

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	VII
Abbildungsverzeichnis	XVII
Tabellenverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXV
Symbolverzeichnis	XXXI
I. Einleitung	1
1. Problemstellung und Zielsetzung	1
2. Gang der Untersuchung.....	7
II. Allgemeiner Teil: Grundlagen des Leasings	11
1. Einführung.....	11
2. Erscheinungsformen des Leasings	12
2.1. Finanzierungsleasing und Operating-Leasing	12
2.2. Voll-/Teilamortisationsverträge	14
2.3. Mobilien-/Immobilienleasing	17
2.4. Direktes und indirektes Leasing	19
2.5. Langfristige und kurzfristige Leasingverträge	20
2.6. Sonstige Erscheinungsformen des Leasings.....	20
2.6.1. Unternehmens-, Konsumenten- und Kommunalleasing.....	20
2.6.2. Sale-and-lease-back-Leasing.....	22
2.6.3. Spezial-Leasing	22
2.6.4. Brutto- und Netto-Leasing.....	23
3. Grenzüberschreitendes Leasing.....	24

4. Der Leasingbegriff im Rahmen der nachfolgenden Untersuchung.....	27
5. Besonderheiten des Konzern-Leasings	28

III. Spezieller Teil: Bilanzielle und steuerliche

Rahmenbedingungen	33
1. Einführung.....	33
2. Bilanzielle Rahmenbedingungen in Deutschland und China	34
2.1. Bilanzierung von Finanzierungsleasing in China	34
2.1.1. Grundlagen der Bilanzierung	34
2.1.1.1. Verhältnis von handels- und steuerrechtlicher Gewinnermittlung.....	34
2.1.1.2. Grundlegende Prinzipien der Gewinnermittlung.....	36
2.1.1.3. Probleme der Rechtssicherheit	37
2.1.2. Entwicklung des Finanzierungsleasings.....	40
2.1.3. Definition des Finanzierungsleasings.....	44
2.1.4. Zurechnung des Leasingobjekts beim Finanzierungsleasing	46
2.1.5. Zeitpunkt der Klassifizierung als Finanzierungsleasing.....	48
2.1.6. Übersicht der Zurechnung beim Finanzierungsleasing	49
2.1.7. Bilanzierungsregelungen beim Finanzierungsleasing	50
2.1.7.1. Bilanzierung beim Leasingnehmer.....	50
2.1.7.1.1. Bilanzierung im Anlagevermögen.....	50
2.1.7.1.2. Aktivierung und Passivierung in der Bilanz.....	51
2.1.7.1.3. Zahlungen des Leasingnehmers an den Leasinggeber	53
2.1.7.1.4. Abschreibung des Leasingobjekts	56
2.1.7.1.5. Angaben in der Bilanz des Leasingnehmers.....	58

2.1.7.2. Bilanzierung beim Leasinggeber	58
2.1.7.2.1. Aktivierung einer Forderung	58
2.1.7.2.2. Zahlungen des Leasingnehmers an den Leasinggeber	60
2.1.7.2.3. Angaben in der Bilanz des Leasinggebers.....	61
2.1.8. Bilanzierung von Sale-and-Lease-back-Verträgen.....	62
2.2. Bilanzierung von Finanzierungsleasing in Deutschland	63
2.2.1. Begriff des wirtschaftlichen Eigentums	63
2.2.1.1. Wirtschaftliches Eigentum im Steuerrecht	64
2.2.1.2. Wirtschaftliches Eigentum im Handelsrecht	66
2.2.2. Das Mobilien-Leasing-Urteil vom 26.01.1970.....	66
2.2.3. Vollamortisationsverträge beim Mobilien-Leasing.....	68
2.2.3.1. Die Grundmietzeit des Leasingvertrags	71
2.2.3.2. Betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer	72
2.2.3.3. Die Unkündbarkeit des Leasingvertrages.....	74
2.2.3.4. Leasingverträgen ohne Kauf-/Mietverlängerungsoption.....	75
2.2.3.5. Leasingverträgen mit Kaufoption	76
2.2.3.6. Leasingverträgen mit Mietverlängerungsoption.....	78
2.2.3.7. Zurechnung im Falle des Spezial-Leasings	79
2.2.3.8. Übersicht der Zurechnung bei Vollamortisation	80
2.2.4. Teilamortisationsverträge beim Mobilien-Leasing	81
2.2.4.1. Leasingverträge mit Andienungsrecht.....	82
2.2.4.2. Leasingverträge mit Aufteilung des Mehrerlöses.....	84
2.2.4.3. Leasingverträge mit Anrechnung des Verkaufserlöses	84
2.2.4.4. Übersicht der Zurechnung bei Teilamortisation.....	85
2.2.5. Wirtschaftliches Eigentum beim Leasinggeber.....	86
2.2.5.1. Bilanzielle Auswirkungen beim Leasinggeber.....	86
2.2.5.1.1. Zuordnung zum Anlage- oder Umlaufvermögen	86
2.2.5.1.2. Bewertung des Leasingguts.....	87

2.2.5.1.3. Absetzung für Abnutzung durch den Leasinggeber	90
2.2.5.1.3.1. Abschreibungsbeginn und Abschreibungsdauer	90
2.2.5.1.3.2. Wahl der Abschreibungsmethode.....	92
2.2.5.1.3.3. Außerplanmäßige Abschreibungen	93
2.2.5.1.3.4. Sonderabschreibungen und Investitionszulagen.....	95
2.2.5.1.4. Zahlungen des Leasingnehmers beim Leasinggeber	95
2.2.5.1.5. Bildung von Rückstellungen	98
2.2.5.2. Bilanzielle Auswirkungen beim Leasingnehmer.....	100
2.2.5.2.1. Behandlung in der Bilanz und der GuV	100
2.2.5.2.2. Angabepflichten sonstiger finanzieller Verpflichtungen.....	103
2.2.5.3. Bilanzierung von Sale-and-Lease-back-Verträgen.....	104
2.2.6. Wirtschaftliches Eigentum beim Leasingnehmer.....	105
2.2.6.1. Bilanzielle Auswirkungen beim Leasingnehmer.....	105
2.2.6.1.1. Ausweis des Leasingobjekts beim Leasingnehmers.....	105
2.2.6.1.2. Absetzung für Abnutzung durch den Leasingnehmer	106
2.2.6.1.3. Passivierung einer Verbindlichkeit.....	107
2.2.6.2. Bilanzielle Auswirkungen beim Leasinggeber	109
2.3. Vergleich der deutschen und chinesischen Bilanzierungsregeln.....	110
2.3.1. Zurechnung des Leasingobjekts beim Finanzierungsleasing	110
2.3.2. Bilanziellen Auswirkungen des Finanzierungsleasings	116
3. Steuerliche Rahmenbedingungen in Deutschland und China	126
3.1. Planungsrelevante Steuerarten und Steuersätze	127
3.2. Grundlagen der Besteuerung in China	132
3.2.1. Subjektive Steuerpflicht in China.....	133
3.2.1.1. Equity Joint Venture.....	134

3.2.1.2. Cooperative Joint Venture.....	135
3.2.1.3. Wholly Foreign Owned Enterprises	136
3.2.2. Körperschaftsteuer in China	138
3.2.3. Umsatzsteuersystem in China.....	142
3.2.3.1. Umsatzsteuer in China.....	142
3.2.3.2. Business Tax in China	145
3.2.4. Quellensteuern in China	147
3.3. Grundlagen der Besteuerung in Deutschland	149
3.3.1. Einkommensteuer in Deutschland	149
3.3.2. Körperschaftsteuer in Deutschland.....	152
3.3.3. Gewerbesteuer in Deutschland	154
3.3.3.1. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasinggeber	155
3.3.3.2. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasingnehmer	158
3.3.4. Kombinierte Ertragsteuersätze	159
3.3.5. Quellensteuern in Deutschland.....	162
3.4. Zuweisung der Besteuerungsrechte nach dem DBA-China	163
3.4.1. Qualifikation von Leasingraten im DBA-China.....	165
3.4.2. Quellensteuerrechte bei Leasingraten nach dem DBA-China.....	169
3.4.3. Quellensteuerrechte bei Zinsen nach dem DBA-China.....	171
3.4.4. Besteuerung von Veräußerungsgewinnen nach dem DBA-China.....	171
3.5. Verrechnungspreisproblematik bei Cross-Border- Leasingvereinbarungen	172
3.5.1. Gewinnberichtigungsvorschriften im DBA-China.....	173
3.5.2. Gewinnberichtigungsvorschriften im deutschen Steuerrecht.....	174

3.5.3. Gewinnberichtigungsvorschriften im chinesischen Steuerrecht.....	177
3.5.4. Verrechnungspreisermittlung bei Leasingvereinbarungen.....	178
3.6. Grenzen der Gesellschafterfremdfinanzierung.....	181
3.6.1. Grenzen der Finanzierungsfreiheit in Deutschland	181
3.6.2. Grenzen der Finanzierungsfreiheit in China.....	183
3.7. Vergleich der steuerlichen Rahmenbedingungen	186
IV. Methodischer Teil: Das Entscheidungsmodell.....	195
1. Einführung.....	195
2. Steuerplanung international tätiger Unternehmen.....	196
2.1. Betriebliche Steuerpolitik und Steuerplanung.....	196
2.2. Aufbau betriebswirtschaftlicher Erklärungsmodelle	200
2.3. Steuerpolitische Zielgrößen eines Unternehmens	202
2.4. Simultanmodelle versus klassische Partialmodelle	203
2.5. Die finanzmathematischen Methoden der klassischen Partialmodelle.....	207
2.5.1. Grundzüge der Kapitalwertmethode.....	208
2.5.2. Grundzüge der Internen-Zinsfuß-Methode.....	210
2.5.3. Kritische Beurteilung der gewählten Methoden	213
2.6. Prognoseproblematik in steuerlichen Planungsmodellen	218
2.6.1. Unsicherheit zukünftiger Daten.....	218
2.6.2. Planungsdauer	222
2.7. Vorteilhaftigkeitskriterien des Finanzierungsleasings.....	223
3. Aufbau des Entscheidungsmodells.....	226
3.1. Entscheidungsmodell aus Sicht des Leasinggebers.....	226

3.1.1. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasinggeber	226
3.1.2. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasingnehmer	229
3.2. Entscheidungsmodell aus Sicht des Leasingnehmers	230
3.2.1. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasinggeber	230
3.2.2. Zurechnung des Leasingobjekts beim Leasingnehmer	232
3.3. Bemessung der Kalkulationszinsfüße	233
4. Zusammenfassung der Prämissen	236

V. Analytischer Teil: Vorteilhaftigkeitsvergleich der

Handlungsalternativen 243

1. Einführung	243
2. Inländischer Leasinggeber – chinesischer Leasingnehmer	245
2.1. Zurechnung zum chinesischen Leasingnehmer	245
2.1.1. Modelldaten der Handlungsalternativen	246
2.1.2. Quantifizierung der Gesellschafterfremdfinanzierung	248
2.1.3. Quantifizierung der grenzüberschreitenden Leasingalternative	251
2.1.4. Zwischenergebnis des Entscheidungsmodells	253
2.1.5. Berechnungsgrundlagen des Entscheidungsmodells	258
2.2. Zurechnung zum Leasinggeber und zum Leasingnehmer	274
2.2.1. Modelldaten der Handlungsalternativen	275
2.2.2. Quantifizierung der grenzüberschreitenden Leasingalternative	277
2.2.3. Zwischenergebnis des Entscheidungsmodells	280
2.2.4. Berechnungsgrundlagen des Entscheidungsmodells	285
3. Chinesischer Leasinggeber – inländischer Leasingnehmer	293
3.1. Zurechnung zum deutschen Leasingnehmer	293

3.1.1. Modelldaten der Handlungsalternativen.....	294
3.1.2. Quantifizierung der Gesellschafterfremdfinanzierung	296
3.1.3. Quantifizierung der grenzüberschreitenden Leasingalternative	298
3.1.4. Zwischenergebnis des Entscheidungsmodells.....	299
3.1.5. Berechnungsgrundlagen des Entscheidungsmodells	303
3.2. Zurechnung weder zum Leasinggeber noch zum Leasingnehmer	319
3.2.1. Modelldaten der Handlungsalternativen.....	319
3.2.2. Quantifizierung der grenzüberschreitenden Leasingalternative	322
3.2.3. Zwischenergebnis des Entscheidungsmodells.....	324
3.2.4. Berechnungsgrundlagen des Entscheidungsmodells	329
4. Zusammenfassung der Ergebnisse	337
VI. Schlussbetrachtung und Ausblick	341
Literaturverzeichnis.....	347

Abbildungsverzeichnis

Abb. I/1	Jährliche reale Wachstumsraten des BSP in China	2
Abb. I/2	Ausländische Direktinvestitionen in China (realisiert)	3
Abb. I/3	Deutsche Investitionen in China (realisiert)	3
Abb. IV/1	Ebenen der betrieblichen Steuerplanung	198
Abb. IV/2	Festlegung der Zielfunktion	202

Tabellenverzeichnis

Tab. III/1	Zurechnung beim Finanzierungsleasing in China	49
Tab. III/2	Zurechnung bei Vollamortisationsverträgen über Mobilien in Deutschland	80
Tab. III/3	Zurechnung bei Teilamortisationsverträgen über Mobilien in Deutschland	85
Tab. III/4	Vergleich der bilanziellen Zurechnungskriterien in China und Deutschland	111
Tab. III/5	Vergleich der bilanziellen Auswirkungen bei der Zurechnung des Leasingobjekts zum Leasingnehmer	117
Tab. III/6	Vergleich der bilanziellen Auswirkungen bei der Zurechnung des Leasingobjekts zum Leasinggeber	125
Tab. III/7	Vergleich der steuerlichen Rahmenbedingungen in China und Deutschland	187
Tab. V/1	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Tochtergesellschaft in China (H 1/1-H 1/8)	254
Tab. V/2	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Muttergesellschaft in Deutschland (H 1/1-H 1/8)	254
Tab. V/3	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Tochtergesellschaft in China (H 1/1-H 1/8)	255

Tab. V/4	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Muttergesellschaft in Deutschland (H 1/1-H 1/8)	255
Tab. V/5	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/1 G	258
Tab. V/6	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/1 L	259
Tab. V/7	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/2 G	260
Tab. V/8	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/2 L	261
Tab. V/9	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/3 G	262
Tab. V/10	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/3 L	263
Tab. V/11	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/4 G	264
Tab. V/12	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/4 L	265
Tab. V/13	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/5 G	266
Tab. V/14	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/5 L	267
Tab. V/15	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/6 G	268
Tab. V/16	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/6 L	269
Tab. V/17	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/7 G	270
Tab. V/18	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/7 L	271
Tab. V/19	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/8 G	272

Tab. V/20	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 1/8 L	273
Tab. V/21	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Tochtergesellschaft in China (H 2/1-H 2/8)	281
Tab. V/22	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Muttergesellschaft in Deutschland (H 2/1-H 2/8)	281
Tab. V/23	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Tochtergesellschaft in China (H 2/1-H 2/8)	282
Tab. V/24	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Muttergesellschaft in Deutschland (H 2/1-H 2/8)	282
Tab. V/25	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/1 L	285
Tab. V/26	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/2 L	286
Tab. V/27	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/3 L	287
Tab. V/28	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/4 L	288
Tab. V/29	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/5 L	289
Tab. V/30	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/6 L	290
Tab. V/31	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/7 L	291
Tab. V/32	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 2/8 L	292
Tab. V/33	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Tochtergesellschaft in Deutschland (H 3/1-H 3/8)	300

Tab. V/34	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Muttergesellschaft in China (H 3/1-H 3/8)	300
Tab. V/35	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Tochtergesellschaft in Deutschland (H 3/1-H 3/8)	301
Tab. V/36	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Muttergesellschaft in China (H 3/1-H 3/8)	302
Tab. V/37	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/1 G	303
Tab. V/38	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/1 L	304
Tab. V/39	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/2 G	305
Tab. V/40	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/2 L	306
Tab. V/41	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/3 G	307
Tab. V/42	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/3 L	308
Tab. V/43	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/4 G	309
Tab. V/44	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/4 L	310
Tab. V/45	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/5 G	311
Tab. V/46	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/5 L	312
Tab. V/47	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/6 G	313
Tab. V/48	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/6 L	314

Tab. V/49	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/7 G	315
Tab. V/50	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/7 L	316
Tab. V/51	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/8 G	317
Tab. V/52	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 3/8 L	318
Tab. V/53	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Tochtergesellschaft in Deutschland (H 4/1-H 4/8)	325
Tab. V/54	Ergebnisse Kapitalwertmethode – Muttergesellschaft in China (H 4/1-H 4/8)	325
Tab. V/55	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Tochtergesellschaft in Deutschland (H 4/1-H 4/8)	326
Tab. V/56	Ergebnisse Interne-Zinsfuß-Methode – Muttergesellschaft in China (H 4/1-H 4/8)	326
Tab. V/57	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/1 L	329
Tab. V/58	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/2 L	330
Tab. V/59	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/3 L	331
Tab. V/60	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/4 L	332
Tab. V/61	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/5 L	333
Tab. V/62	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/6 L	334
Tab. V/63	Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/7 L	335

Tab. V/64 Berechnungsgrundlage Handlungsalternative H 4/1 L 336