ifst

Institut Finanzen und Steuern

Wertrechnungspreise im Lichte
der Corona-Paradoxie =
Kurz-, mittel- und langfristige
Preispotenziale

Dr. Björn Herderke
Johann Wimmer

In Medienkooperation mit

**DER
BETRIEB**

Inhaltsverzeichnis

I.	Einleitung	1
II.	Zusammenfassung	4
III.	Volkwirtschaftliche Entwicklungen und Folgen für die Verrechnungspreisanalyse (Dr. Björn Heidecke)	15
	1. Makroökonomische Entwicklung in Deutschland.	15
	a. Status Quo	15
	b. Ausblick	17
	2. Makroökonomische Entwicklung „Global“	19
	a. Status Quo und Ursachen	19
	b. Ausblick	21
	3. Mikroökonomische Beobachtungen auf Ebene der Industrien ...	25
	a. Telekommunikation	25
	b. Technologie	25
	c. Handel	25
	d. Automobilindustrie.	26
	e. Transport und Tourismus	26
	f. Energie und Rohstoffe	26
	g. Bauwirtschaft und Industrieproduktion	27
	h. Life Science und Health Care.	28
	4. Zusammenfassung und Implikationen für die Verrechnungspreisanalyse	28
IV.	Staatliche Maßnahmen (Dietmar Gegusch)	30
	1. Maßnahmen der Finanzverwaltung	30
	2. Weitere Maßnahmen	32
V.	Konzerninterne Finanztransaktionen: Mittel der Liquiditätssteuerung und Fremdüblichkeitsanalyse in der Krise (Ronny John, Anna Homeyer-Angerstein)	33
	1. Überblick	33
	2. Auswirkungen der Krise auf die internationalen Kapitalmärkte und die Unternehmen	33
	a. Liquiditätsbedarf	34
	b. Situation der Kreditwirtschaft	34
	c. Anstieg der Kosten für Fremdkapital.	35
	d. Staatliche Hilfsmaßnahmen	36

3. Darstellung einzelner Instrumente.	37
a. Cash Pool (inklusive Finanzmanagement).	38
b. Bürgschaften / Garantien	40
c. Darlehen	41
aa. Neue Darlehensvergabe	41
bb. Bestehende Darlehensverhältnisse.	42
aaa. Konzerninterne Darlehen.	42
bbb. Externe Darlehen.	43
d. Alternative Finanzierungsformen.	44
aa. Factoring	44
bb. Sale-and-Lease-Back	45
cc. I/C-Verrechnungskonten	46
e. Zusammenfassung	47
VI. Risiko als Vergütungselement von	
Verrechnungspreissystemen (Jobst Wilmanns)	49
1. Bedeutung von Risiko als Ausfluss der Corona-Pandemie	49
2. Risiken als Bestandteil der Verrechnungspreisanalyse	50
a. Begriff des Risikos und Transformation auf die	
betriebliche Ebene	50
b. Chancen- und Risikokategorien nach OECD.	53
c. Bewertung der Risiken	55
d. Risikomanagement als zentrale Voraussetzung	
für die Risikoordnung.	57
aa. Der Begriff Risikomanagement nach OECD.	57
bb. Die Auslegung nach dem deutschen Steuerrecht	60
cc. Zwischenfazit.	60
e. Risikoordnung	61
3. Fremdübliche Vergütung von Risiken	62
a. Grundsätze	62
b. Anwendung des Fremdvergleichs	63
4. Der OECD „Six-Step-Approach“ bei wirtschaftlich	
signifikanten Risiken	64
5. Risiko als Bestandteil von Verrechnungspreissystemen	66
6. Zusammenfassung und Ausblick.	67

VII. Konzerninterne Verträge als Rahmen der Handlungsoptionen <i>(Markus Kircher, Andreas Leclair, Conrad Marburg, Lara Sophie Worbs)</i>	69
1. Einleitung	69
2. Rechtlicher Rahmen	73
a. Ad-hoc-Maßnahmen.....	74
aa. Höhere Gewalt	74
aaa. Begriffsbestimmung.....	74
bbb. Fälle höherer Gewalt	75
ccc. Rechtsfolgen	76
bb. Gesetzliche Regelungen.....	77
aaa. Unmöglichkeit	77
bbb. Störung der Geschäftsgrundlage	77
cc. Praxishinweise	78
dd. UN-Kaufrecht.....	79
ee. Abnahmeverweigerung	80
b. Eskalationsstufen	80
c. Reaktionsmöglichkeiten und Risikoallokation.....	81
aa. Selbstbelieferungsvorbehalt.....	81
bb. Preisanpassungsklauseln bei Kostensteigerungen	82
cc. Wirtschafts- / Hardship-Klauseln.....	84
3. Reflexion des Fremdvergleichsgrundsatzes bei Vertragsanpassungen	84
VIII. Ökonomische Analyse für Routineunternehmen <i>(Dr. Nael Al-Anaswah, Dr. Björn Heidecke, Kai Y. Schäfer)</i>	88
1. Benchmarking-Studien für Krisenzeiten	89
a. Problemstellung und mögliche Lösungsansätze.....	89
b. Methodisches Vorgehen: Überblick	94
c. Methodisches Vorgehen im Detail	95
aa. Identifizierung und Festlegung des Datensatzes	95
bb. Validierung der Hypothesen.....	96
cc. Ableitung der Prognoseparameter	97
dd. Durchführung der Anpassungsrechnung	98

d.	Anwendungsbeispiel	100
aa.	Identifizierung und Festlegung des Datensatzes	100
bb.	Validierung der Hypothesen.....	100
cc.	Ableitung der Prognoseparameter	102
dd.	Durchführung der Anpassungsrechnung	104
e.	Dokumentation	106
f.	Zusammenfassung	107
g.	Berücksichtigung von staatlichen Hilfen	108
2.	Hypothetischer Fremdvergleich	109
a.	Vorüberlegungen	109
b.	Methodischer Ansatz	111
c.	Anwendung des hypothetischen Fremdvergleichs	113
IX.	Bewertung von immateriellen Werten	
	<i>(Dr. Marc C. Hübscher)</i>	115
1.	Überblick kapitalwertorientierte Verfahren	116
2.	Planungsrechnungen als Basis für kapitalwertorientierte Bewertungsverfahren.....	118
3.	Planungsrechnungen unter bestimmter Unsicherheit	121
4.	Praktische Überlegungen zu Preisanpassungsklauseln, Bewertungsstichtag und Lizenzzahlungen	124
5.	Schlussbemerkung.....	125
X.	Verfahrensrechtliche Aspekte <i>(Claudia Lauten,</i>	
	<i>Oliver Liche)</i>	126
1.	Advance Pricing Agreements	126
a.	Handlungsbedarf bei bereits abgeschlossenen APA.....	127
aa.	Maßgebliche Änderung der tatsächlichen Verhältnisse	127
bb.	Gültigkeitsbedingungen	129
b.	Optionen bei laufenden APA-Verfahren.....	130
aa.	Interaktion zwischen den zuständigen Behörden.....	130
bb.	Verrechnungspreismethodik.....	131
cc.	Gültigkeitsbedingungen	131
c.	Fazit	132

2. Betriebsprüfungen	133
a. Aktuelle Betriebsprüfungen	134
b. Zukünftige Betriebsprüfungen	136
c. Digitale Betriebsprüfungen / Virtuelle Schlussbesprechung: Grenzen und Möglichkeiten	137
XI. New way of work in Zeiten der Corona-Krise: Steuerliche Folgen durch Homeoffice (Oliver Liche, Sophia Matheoschat)	140
1. Betriebsstättenbegründung: Tatbestandsmerkmale und Anwendung auf das Homeoffice	141
a. Feste Geschäftseinrichtung	142
b. Ort der Geschäftsleitung	145
c. Ständiger Vertreter	147
2. Begründung einer unbeschränkten Steuerpflicht	149
3. Schlussfolgerungen für die Steuerpflichtigen	151
XII. Supply Chain Management – Auswirkungen der Corona-Krise auf die Wertschöpfungsketten und die Verrechnungspreissysteme (Jobst Wilmanns, Dr. Björn Heidecke)	153
1. Einführende Bemerkungen	153
2. Überblick über mögliche Auswirkungen der Corona-Krise auf die Wertschöpfungsketten	154
3. Steuerliche Folgen	157
a. Beschaffungsfunktion	157
b. Produktion	160
c. Vertrieb	163
d. Managementfunktionen	165
Literaturhinweise	167