

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| <b>Inhaltsverzeichnis.....</b>    | <b>VI</b> |
| <b>Abkürzungsverzeichnis.....</b> | <b>XV</b> |
| <b>Problemstellung.....</b>       | <b>1</b>  |

### **Erstes Kapitel:**

### **Methodische Grundlagen zur Auslegung des handels- und steuerbilanzrechtlichen Vermögensbegriffs**

|  |          |
|--|----------|
| <b>I. Einheitliche Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung in Handels- und Steuerbilanzrecht .....</b>                                 | <b>6</b> |
| 1. Rechnungslegungszwecke im System handelsrechtlicher GoB .....   | 6        |
| a) Systemcharakter der handelsrechtlichen GoB.....   | 6        |
| b) Ausschüttungsbemessung und Informationsvermittlung .....  | 8        |
| aa) Gläubigerschutzgeprägte Gewinnanspruchs-GoB .....  | 8        |
| bb) Informations-GoB und Abkopplungsthese.....   | 9        |
| c) Schuldendeckungskontrolle als gläubigerschutzbedingter Rechnungslegungszweck .....  | 11       |
| 2. Gewinnbegriff in Handels- und Steuerbilanz.....   | 13       |
| a) Maßgeblichkeit handelsrechtlicher GoB für die steuerliche Gewinnermittlung.....   | 13       |
| aa) Grundsätzliche Bilanzzweckidentität.....   | 13       |
| aaa) Fiskus als stiller Teilhaber.....   | 13       |
| bbb) Realisationsprinzip und Imparitätsprinzip in Handels- und Steuerbilanz.....   | 17       |
| ccc) Objektivierungsbestrebung als verbindendes Element  | 19       |
| bb) Einkommensteuerliche „Sachgesetzmäßigkeiten“ bei der phasenkongruenten Dividendenvereinnahmung .....                               | 20       |
| cc) Zur Problematik handels- und steuerbilanzrechtlicher Wahlrechte .....  | 22       |
| aaa) Handelsrechtliche Wahlrechte und Besteuerung der Leistungsfähigkeit .....   | 22       |
| bbb) Grundsätzliche Übereinstimmung von Teilwert und beizulegendem Wert.....   | 23       |
| b) Auslegung handelsrechtlicher GoB durch die höchstrichterliche Rechtsprechung .....  | 27       |
| aa) Rechtsnormcharakter handelsrechtlicher GoB und das Maßgeblichkeitsprinzip .....  | 27       |
| bb) Die Rolle der Kaufmannsübung und berufsständischer Verlautbarungen im Lichte des Rechtsnormcharakters handelsrechtlicher GoB ..... | 28       |
| cc) Internationale Rechnungslegungsstandards als Erkenntnisquelle des Rechtsvergleichs .....   | 29       |
| aaa) Eingeschränkte normative Reichweite als Folge der Zweckdivergenz .....  | 29       |

|            |   |           |
|------------|---|-----------|
| dd)        | bbb) Systematische Würdigung der Eignung der IFRS als Erkenntnisquelle anhand von Fallgruppen .....   | 30        |
| ee)        | dd) Auslegung handelsrechtlicher GoB im Rahmen der Vorfragenkompetenz des Bundesfinanzhofs.....   | 31        |
| ff)        | ee) Bedeutung steuerlicher Spezialgesetze und Schreiben der Finanzverwaltung für die Auslegung handelsrechtlicher GoB .....   | 32        |
| aaa)       | aaa) Systematische Überlegungen zur Rechtsfigur des anschaffungsnahen Herstellungsaufwands .....  | 32        |
| bbb)       | bbb) Bedeutung der Leasingerlasse für die handelsrechtliche Vermögenszurechnung.....  | 35        |
| ff)        | ff) Bedeutung der Rechtsprechung des EuGH für die Auslegung handelsrechtlicher GoB .....  | 36        |
| <b>II.</b> | <b>Grundsatz der inhaltlichen Übereinstimmung des handelsrechtlichen Vermögensgegenstands mit dem steuerrechtlichen Wirtschaftsgut.....</b>                         | <b>38</b> |
| 1.         | Reichweite des Maßgeblichkeitsprinzips bei der Auslegung des Vermögensbegriffs in der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs.....                                      | 38        |
| a)         | a) Systematisierung der BFH-Rechtsprechung und Implikationen für die GoB-konforme Auslegung des Vermögensbegriffs .....   | 38        |
| aa)        | aa) Entscheidungen des Bundesfinanzhofs bei Vorliegen einer steuerlichen Spezialnorm am Beispiel des anschaffungsnahen Herstellungsaufwands .....                   | 38        |
| bb)        | bb) Entscheidungen des Bundesfinanzhofs bei Vorliegen korrespondierender handels- und steuerrechtlicher Normen am Beispiel aktiver Rechnungsabgrenzungsposten ..... | 39        |
| cc)        | cc) Entscheidungen des Bundesfinanzhofs unter Rückgriff auf handelsrechtliche GoB .....   | 41        |
| aaa)       | aaa) Anschaffungs- und Herstellungskostenbegriff.....   | 41        |
| bbb)       | bbb) Einheitlicher Nutzungs- und Funktionszusammenhang .....  | 42        |
| b)         | b) Systematische Maßgeblichkeit der Vermögenszurechnung nach handelsrechtlichen GoB für die Steuerbilanz .....  | 45        |
| c)         | c) Zur GoB-Konformität faktischer Rückwirkungen der Steuerbilanz auf die Handelsbilanz .....  | 47        |
| 2.         | Inhaltliche Übereinstimmung von Vermögensgegenstand und Wirtschaftsgut49  | 49        |
| a)         | a) Inhaltliche Übereinstimmung als Konsequenz des einheitlichen Gewinnbegriffs .....  | 49        |
| aa)        | aa) Der Vermögensgegenstandsbezug in der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs .....  | 49        |
| bb)        | bb) Einkommensteuerrechtliche „Sachgesetzlichkeiten“ und die Auslegung des Vermögensgegenstandsbezugsspruchs .....  | 50        |
| b)         | b) Konsistenz der Übereinstimmung mit der primären Ausschüttungsbemessungsfunktion .....  | 52        |
| aa)        | aa) Einheitlicher Gewinnbegriff als Folge der Teilhaberthese .....  | 52        |
| bb)        | bb) Schuldendeckungskontrolle als nachgelagerter Bilanzzweck bei der Ermittlung des bilanzrechtlichen Fortführungsvermögens .....                                   | 53        |

|             |  |           |
|-------------|--|-----------|
| <b>III.</b> | <b>Vermögensbegriff im Spannungsfeld zwischen wirtschaftlicher Betrachtungsweise und Objektivierungserfordernissen .....</b> | <b>56</b> |
| 1.          | Konkurrenz der wirtschaftlichen Betrachtungsweise und der Objektivierungsnotwendigkeit auf der Aktivseite der Bilanz .....   | 56        |
| a)          | Die wirtschaftliche Betrachtungsweise als teleologische Auslegungsmethode .....  | 56        |
| b)          | Objektivierungserfordernisse als Ausfluss notwendiger Rechtssicherheit .....   | 58        |
| aa)         | Intersubjektive Nachprüfbarkeit von Wertungen .....  | 58        |
| bb)         | Vergegenständlichung als materielle Ausprägung des Objektivierungsprinzips .....   | 59        |
| 2.          | Verhältnis von Substanz und Form bei der systemkonformen Vermögenszurechnung.....  | 60        |
| a)          | Objektivierungserfordernis durch das Zivilrecht zugunsten bilanzieller Schutzzwecke .....                                    | 60        |
| b)          | Vorherigkeit des Zivilrechts und Interdependenzen von Form und Substanz .....  | 62        |

**Zweites Kapitel:**  
**Der Vermögensbegriff im deutschen Bilanzrecht**

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| <b>I.</b> | <b>Deduktion der Grundsätze des bilanzrechtlichen Vermögensgegenstands begriffs.....</b> | <b>64</b> |
| 1.        | Grundsatz der Bilanzierung wirtschaftlicher Vermögensvorteile .....                      | 64        |
| a)        | Vermögensermittlung in wirtschaftlicher Betrachtungsweise .....                          | 64        |
| b)        | Prospektiver Vermögensbegriff in der statischen Bilanz .....                             | 68        |
| c)        | Konkretisierungen des Vermögenswertprinzips .....  | 70        |
| aa)       | Unternehmensspezifischer Nutzen .....  | 70        |
| bb)       | Prinzip des fiktiven Erwerbs .....   | 70        |
| aaa)      | Funktion des Erwerberfiktionsprinzips .....  | 70        |
| bbb)      | Konkretisierung in der jüngeren Rechtsprechung .....                                     | 72        |
| cc)       | Längerfristiger Nutzen als nicht notwendige Konkretisierung                              | 73        |
| aaa)      | Das Prinzip des längerfristigen Nutzens in der Rechtsprechung .....                      | 73        |
| bbb)      | Vorübergehende Rechtspositionen als potenzielle Vermögensvorteile .....                  | 75        |
| 2.        | Grundsatz der Bilanzierung greifbarer Vermögenswerte .....                               | 76        |
| a)        | Funktion und Grenzen des Kriteriums der Greifbarkeit .....                               | 76        |
| aa)       | Vergegenständlichung und Trennbarkeit vom Geschäfts- oder Firmenwert .....               | 76        |
| bb)       | Einordnung der Greifbarkeitskonzeption in das System handelsrechtlicher GoB .....        | 77        |
| aaa)      | Passivische Greifbarkeitskonzeption .....  | 77        |
| bbb)      | Bedeutung der Fortführungsannahme für den Bilanzansatz .....                             | 77        |
| b)        | Konkretisierung des Greifbarkeitsprinzips .....  | 80        |

|      |  |     |
|------|--|-----|
| aa)  | Unmaßgeblichkeit der Einzelveräußerbarkeit und Einzellostreckbarkeit .....   | 80  |
| bb)  | Bedeutung der Einzelwertbarkeit .....  | 83  |
| aaa) | Funktion als hinreichender Objektivierungsmaßstab .....  | 83  |
| bbb) | Grenzen der Konkretisierung .....  | 84  |
| ccc) | Einzelwertbarkeit im Lichte des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes .....  | 85  |
| cc)  | Angemessenheit einer an der Übertragbarkeit orientierten Greifbarkeitskonzeption und Praktikabilitätsüberlegungen .....                                | 86  |
| aaa) | Bilanzzweckkonformität .....   | 86  |
| bbb) | Überwindung der im Schrifttum vorherrschenden kasuistischen Lösungsansätze .....   | 87  |
| dd)  | Übertragbarkeit als notwendige Konkretisierung .....   | 88  |
| aaa) | Belieferungsrechte und Wettbewerbsverbote als Beispiele für eine enge Orientierung an den zugrundeliegenden rechtlichen Ansprüchen und Pflichten ..... | 88  |
| bbb) | Domain-Namen und Lizenzspielerrechte als Beispiele für eine eng gefasste wirtschaftliche Betrachtungsweise .....                                       | 90  |
| ccc) | Einseitig eingeräumte günstige Kaufoption als Beispiel für eine Betonung der wirtschaftlichen Betrachtungsweise .....                                  | 92  |
| ddd) | Vertragsarztzulassung als Beispiel für eine wohlverstanden weite Auslegung der wirtschaftlichen Betrachtungsweise .....                                | 94  |
| c)   | Nichtaktivierung höchstpersönlicher oder im Allgemeingebräuch stehender Vorteile .....   | 100 |
| aa)  | Konkretisierung des Übertragbarkeitsprinzips .....   | 100 |
| bb)  | Konzessionen als Beispiel für die Auslegung des Kriteriums in wirtschaftlicher Betrachtungsweise .....   | 101 |
| cc)  | Namensrechte natürlicher Personen als Beispiel für Grenzen der Auslegung des Kriteriums in wirtschaftlicher Betrachtungsweise .....                    | 102 |
| aaa) | Unauflöslich an die Person des Trägers gebundene Rechte .....  | 102 |
| bbb) | Kommerzialisierbarer Teil eines Namensrechts .....   | 104 |
| dd)  | Sendelizenzen als Beispiel für eine enge Auslegung des Kriteriums in der jüngeren Rechtsprechung der Finanzgerichte .....                              | 106 |
| d)   | Unentziehbarkeit als Ausprägung des Objektivierungsprinzips .....  | 110 |
| 3.   | Grundsatz der Bilanzierung selbstständig bewertbarer Vermögenswerte .....  | 111 |
| a)   | Das Kriterium der selbstständigen Bewertbarkeit als Folge des Einzelbewertungsprinzips .....   | 111 |
| b)   | Bedeutung der selbstständigen Bewertbarkeit als Vermögensgegenstandskriterium .....  | 114 |
| aa)  | Abgrenzung vom Greifbarkeitsprinzip .....  | 114 |
| bb)  | Verständnis der selbstständigen Bewertbarkeit im Gesetzesentwurf der Bundesregierung zum Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz .....                       | 115 |

|            |   |            |
|------------|---|------------|
| c)         | Konkretisierungen des Prinzips der selbstständigen Bewertbarkeit ..   | 119        |
| aa)        | Hinreichende Konkretisierung bei Vorliegen einer „grifffreien Schätzung“ .....  | 119        |
| bb)        | Entscheidung zur Ackerprämienberechtigung als Beispiel eines eng gefassten Verständnisses der selbstständigen Bewertbarkeit .....   | 120        |
| cc)        | Entscheidung zur Vertragsarztzulassung bei Vorliegen eines gesonderten Veräußerungsvorgangs als Beispiel für ein weit gefasstes Verständnis der selbstständigen Bewertbarkeit ..... | 122        |
| dd)        | Beispiele für die Problematik der Abgrenzung von bloßen Nutzungsmöglichkeiten in der jüngeren Rechtsprechung.....   | 123        |
| <b>II.</b> | <b>Kritische Würdigung ausgewählter Aspekte der Reichweite des Vermögensgegenstands begriffs.....</b>   | <b>125</b> |
| 1.         | Reichweite der Bilanzierung immaterielle Vermögensgegenstände im Spannungsfeld zwischen wirtschaftlicher Betrachtungsweise und Objektivierungsnotwendigkeit .....                   | 125        |
| a)         | Abgrenzung der Forschungs- und Entwicklungsphase .....  | 125        |
| aa)        | Konkretisierungen in der informationsorientierten Rechnungslegung .....   | 125        |
| aaa)       | Konkretisierende Unterkriterien.....  | 125        |
| bbb)       | Ermessensspielräume .....   | 127        |
| bb)        | Objektivierungsbedingte Konkretisierung der Phasentrennung .....  | 130        |
| aaa)       | Sequentielle Entwicklungsprozesse.....  | 130        |
| bbb)       | Iterative Entwicklungsprozesse .....  | 131        |
| b)         | Bedeutung des Vorsichtsprinzips bei der Aktivierung immaterieller Vermögensgegenstände.....   | 134        |
| aa)        | Entwicklungsaufwendungen und Eventualvermögensgegenstände nach dem Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz .....  | 134        |
| aaa)       | Eventualvermögensgegenstände und Funktion der Ausschüttungssperre.....  | 134        |
| bbb)       | Zur Objektivierungsfunktion des Aktivierungsverbots des § 248 Abs. 2 HGB.....   | 135        |
| bb)        | Nachaktivierung .....   | 136        |
| aaa)       | Zwischenabschlüsse und Informationsfunktion.....  | 136        |
| bbb)       | Systematische Bedeutung der Phasentrennung im Lichte des Vorsichtsprinzips .....  | 137        |
| 2.         | Reichweite des Herstellungszeitraums unter besonderer Berücksichtigung des Beginns der Herstellung .....  | 138        |
| a)         | Beginn der Herstellung als zentrale Problemstellung .....   | 138        |
| aa)        | Abgrenzung zwischen dem Ende der Anschaffung und dem Beginn der Herstellung.....  | 138        |
| bb)        | Konkretisierung des Beginns der Herstellung durch das Kriterium der Teilidentität .....   | 138        |
| aaa)       | Das Redaktionskostenurteil als Beispiel einer objektivierungsgeprägten Konkretisierung .....  | 138        |

|   |     |
|---|-----|
| bbb) Die Rechtsprechung zu Nachmesserunterlagen als Beispiel für eine Anwendung des Kriteriums der Teilidentität auf Dienstleistungen ..... | 140 |
| cc) Besonderheiten grundstücksbezogener Aufwendungen.....   | 140 |
| aaa) Grenzen des Kriteriums der Teilidentität .....   | 140 |
| bbb) Planungskosten als Beispiel der Besonderheiten grundstücksbezogener Herstellungsvorgänge .....   | 142 |
| ccc) Aktivierung von Gebäudeabbruchkosten als Beispiel einer wirtschaftlichen Betrachtungsweise .....                                       | 148 |
| b) Ende der Herstellung.....  | 150 |
| aa) Erreichen des Verwendungszwecks als entscheidendes Abgrenzungsmerkmal .....   | 150 |
| aaa) Reifungsprozesse als Beispiel für eine wirtschaftliche Betrachtungsweise.....  | 150 |
| bbb) Rennpferde als Beispiel für eine notwendige Objektivierung.....  | 150 |
| bb) Abgrenzung zum Vertriebsprozess als Folge des Objektivierungsprinzips .....   | 151 |
| aaa) Absatzfähigkeit als objektivierendes Abgrenzungsmerkmal ..   | 151 |
| bbb) Verbrauchsteuern als Sonderproblem .....   | 152 |
| c) Nachträgliche Herstellungskosten. ....   | 154 |
| aa) Objektivierungsproblematik bei der Abgrenzung von Erhaltungsaufwand.....  | 154 |
| bb) Übertragung des finalen Herstellungsbegriffs auf nachgelagerte Umrüstungen als Ausprägung der wirtschaftlichen Betrachtungsweise.....   | 155 |
| 3. Normative Reichweite und Systemkonformität eines handelsrechtlichen Komponentenansatzes.....   | 156 |
| a) Grundsatz der Einzelbewertung und objektivierte Vermogensermittlung.....   | 156 |
| b) Konzept des einheitlichen Nutzungs- und Funktionszusammenhangs .....   | 158 |
| aa) Problematik stringenter Abgrenzung des Vermögensgegenstands in der Rechtsprechung .....   | 158 |
| aaa) Kriterien zur Identifizierung selbstständiger Vermögensgegenstände.....  | 158 |
| bbb) Analyse der jüngeren Rechtsprechung .....  | 161 |
| bb) Zur Möglichkeit einer systemkonformen Differenzierung zwischen Ansatz- und Bewertungseinheit.....                                       | 163 |
| aaa) Figur des einheitlichen Nutzungs- und Funktionszusammenhangs als geltendes Bilanzrecht   | 163 |
| bbb) Vorsichtsbedingte Grenzen der Figur des einheitlichen Nutzungs- und Funktionszusammenhangs .....                                       | 164 |
| c) Zur Vereinbarkeit eines Komponentenansatzes mit dem geltenden Bilanzrecht .....  | 165 |
| aa) Normative Reichweite des IAS 16 bei der Auslegung handelsrechtlicher GoB .....  | 165 |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| aaa)  | Systematische Grenzen der rechtsvergleichenden Betrachtung .....  | 165        |
| bbb)  | Unvereinbarkeit des Komponentenansatzes des IAS 16 mit dem primären Bilanzzweck .....   | 166        |
| bb)   | Normative Reichweite des Komponentenansatzes des IDW . 167  |            |
| aaa)  | Vorsichtsprinzip und periodengerechte Gewinnermittlung.....   | 167        |
| bbb)  | Objektivierungsbedingte Grenzen.....  | 169        |
| <b>Drittes Kapitel:</b>                         |   |            |
| <b>Die Zurechnung von Vermögensgegenständen</b> |   |            |
| <b>I.</b>                                       | <b>Deduktion der Grundsätze wirtschaftlicher Vermögenszurechnung .....</b>  | <b>173</b> |
| 1.  | Grundsatz der Zurechnung in wirtschaftlicher Betrachtungsweise.....   | 173        |
| a)  | Konkretisierung der wirtschaftlichen Vermögenszurechnung im Spannungsfeld zwischen Substanz und Form .....                                      | 173        |
| aa)   | Handelsbilanzielle Zurechnung von Vermögensgegenständen.....  | 173        |
| bb)   | Bedeutung der Zivilrechtsstruktur bei der Vermögenszurechnung.....  | 175        |
| aaa)  | Indikatorfunktion des Zivilrechts .....   | 175        |
| bbb)  | Unentziehbarkeit aufgrund gesicherter Rechtspositionen ..   | 178        |
| cc)   | Die Bedeutung des wirtschaftlichen Eigentums in § 39 AO für die handelsbilanzielle Vermögenszurechnung .....                                    | 180        |
| b)  | Hinreichende Konkretisierung bei Vorliegen von „Substanz und Ertrag vollständig und auf Dauer“ .....  | 186        |
| aa)   | Preisgefahrenübergang als Konkretisierung von „Substanz und Ertrag“ .....   | 186        |
| bb)   | Konkretisierungen in der jüngeren Rechtsprechung .....  | 188        |
| aaa)  | Rechtsprechung zu Leasingverhältnissen mit Andienungsrechten als Beispiel für eine formalrechtliche Auslegung .....                             | 188        |
| bbb)  | Rechtsprechung zu einem bloßen Durchgangserwerb als Beispiel für eine angemessene Berücksichtigung der wirtschaftlichen Betrachtungsweise ..... | 189        |
| 2.  | Grundsatz der Beachtung des Prinzips des quasi-sicheren Anspruchs ... ..  | 191        |
| a)  | Konflikt zwischen Vermögens- und Gewinnermittlungsprinzipien... 191   |            |
| b)  | Grenzen wirtschaftlicher Vermögenszurechnung als Gewinnausweiskriterium am Beispiel von wesentlichen Fallgruppen .....                          | 192        |
| aa)   | Sale-and-lease-back-Gestaltungen ohne Übergang des unmittelbaren Besitzes .....   | 192        |
| bb)   | Kaufverträge mit Rückgaberechten .....  | 194        |
| c)  | Bedeutung der wirtschaftlichen Vermögenszurechnung für die Gewinnrealisierung am Beispiel von wesentlichen Fallgruppen ..                       | 196        |
| aa)   | Grundstücksveräußerungen .....  | 196        |
| bb)   | Bürgerlich-rechtlich unwirksame Verträge.....   | 196        |

|            |   |            |
|------------|---|------------|
| <b>II.</b> | <b>Kritische Würdigung ausgewählter Aspekte der Reichweite wirtschaftlicher Vermögenszurechnung .....</b>                                     | <b>198</b> |
| 1.         | Reichweite der Zurechnungskriterien der Rechtsprechung .....  | 198        |
| a)         | Zurechnung bei der Bestellung von Sicherungsrechten .....   | 198        |
| b)         | Zurechnung finanzieller Vermögenswerte .....  | 199        |
| aa)        | Erwerb von GmbH-Anteilen .....  | 199        |
| bb)        | Wertpapierpensionsgeschäfte .....   | 201        |
| 2.         | Reichweite der Vermögenszurechnungskonzeption im Kontext von Cum/Ex-Geschäften .....  | 204        |
| a)         | Orientierung der Rechtsprechung an der Rechtsfigur des wirtschaftlichen Eigentums .....   | 204        |
| aa)        | Unmöglichkeit des mehrfachen wirtschaftlichen Eigentums ..  | 204        |
| bb)        | Problematik des Besitzmerkmals im Sinne einer unentziehbaren Erwerbsposition .....  | 207        |
| aaa)       | Rechtsprechung zu vorteilhaften Andienungsrechten in Leasingsachverhalten .....   | 207        |
| bbb)       | Übertragung der Problematik bei Leasingsachverhalten mit Andienungsrechten auf die Rechtsprechung zu Cum/Ex-Sachverhalten .....               | 207        |
| cc)        | Problematik der Auslegung des Nutzenmerkmals im Sinne wesentlicher aktienspezifischer Rechte .....  | 208        |
| b)         | Anwendung der Döllerer-Formel auf Cum/Ex-Gestaltungen .....   | 209        |
| aa)        | Grundsätzliche Unmöglichkeit der mehrfachen Zurechnung eines Vermögensgegenstands .....   | 209        |
| bb)        | Problematik der Aufteilung von Substanz und Ertrag .....  | 210        |
| cc)        | Auslegung der Dauer-Komponente bei Cum/Ex-Geschäften ..   | 212        |
| c)         | Bedeutung der handelsrechtlichen GoB für die steuerbilanzielle Vermögenszurechnung im Rahmen von Cum/Ex-Geschäften .....                      | 214        |
| aa)        | Die Figur des Gestaltungsmisbrauchs nach § 42 AO in Handels- und Steuerbilanz im Rahmen von Cum/Ex-Gestaltungen .....                         | 214        |
| bb)        | Bedeutung der Rechtsprechung des EuGH für die Lösung der Zurechnungentscheidung bei Cum/Ex-Gestaltungen .....                                 | 216        |
| cc)        | Lösung durch eine Orientierung an den handelsrechtlichen GoB .....  | 218        |
| d)         | Konkretisierung in wirtschaftlicher Betrachtungsweise durch Berücksichtigung intendierter Zwecke und zugrundeliegender Geschäftsmodelle ..... | 225        |
| aa)        | Interpretation der Substanz- und Ertragskomponenten unter Berücksichtigung intendierter Zwecksetzungen .....                                  | 225        |
| bb)        | Weite Auslegung des Vollständigkeitskriteriums durch das Abstellen auf Absichten des Managements .....  | 226        |

|  |            |
|--|------------|
| <b>Thesenförmige Zusammenfassung .....</b>   | <b>228</b> |
| <b>Verzeichnis abgekürzt zitierter Schriften .....</b>                             | <b>234</b> |
| <b>Verzeichnis zitierter Schriften .....</b>                                       | <b>242</b> |
| <b>Verzeichnis zitierter Verlautbarungen von Fachnormsetzern .....</b>             | <b>294</b> |
| <b>Verzeichnis zitierter Rechtsprechung .....</b>                                  | <b>295</b> |
| <b>Verzeichnis zitierter amtlicher Drucksachen und ähnlicher Materialien .....</b> | <b>306</b> |
| <b>Verzeichnis zitierter Gesetze und ähnlicher Materialien .....</b>               | <b>308</b> |
| <b>Sachregister .....</b>  | <b>310</b> |