

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------|---|----|
| I. | Einleitung | 1 |
| II. | Zusammenfassung | 4 |
| III. | Volkswirtschaftliche 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 (<i>Jobst Wilmanns</i>) | 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 Risikozuordnung | 57 |
| aa. Der Begriff Risikomanagement nach OECD | 57 |
| bb. Die Auslegung nach dem deutschen Steuerrecht | 60 |
| cc. Zwischenfazit | 60 |
| e. Risikozuordnung | 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 Leclaire, 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 |