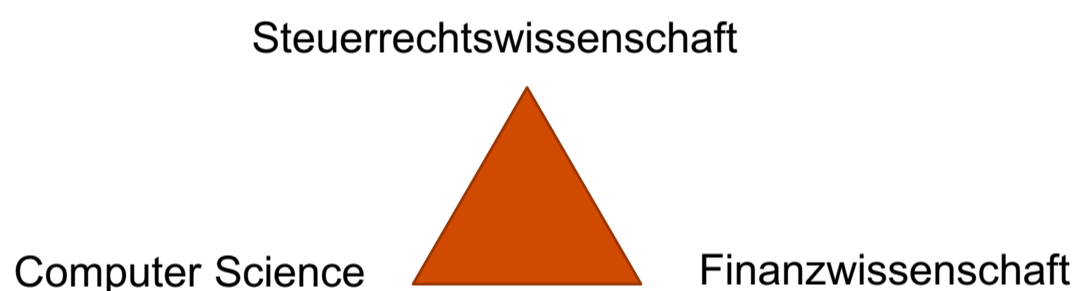


Ertragsteuerliche Auswirkungen Distributed Ledger Technology-basierter Unternehmensfinanzierung

A. Ausgangslage und Hypothesen der Forschung

- Steuersystem und Steuergesetze basieren auf einem analogen Weltverständnis
 - Regelungen sind für das Erfassen von analogem Sachverhalten in einem zentralisierten Wirtschaftssystem geschaffen
 - Distributed Ledger Technology (DLT)-basierte Sachverhalte dagegen finden rein digital in einem dezentralisierten System statt
- Die Beobachtung dieses Auseinanderfallens des anwendbaren Regelungskomplexes und der zu würdigenden Materie erweckte Forschungsinteresse
- Die Anwendung des geltenden Steuerrechts wird, weil es nicht für digitale und dezentrale Systeme konstruiert wurde, zu Besteuerungsdefiziten führen.
 - Bei einer Würdigung im Lichte übergeordneter Steuerprinzipien wird dieser Umstand einen Reformbedarf des geltenden Steuerrechts offenlegen.

B. Interdisziplinäre Herausforderungen des Vorhabens



Computer Science (insbesondere: DLT, Kryptographie)

- Wie funktioniert die Technologie?
- Bis zu welchem Punkt ist ein Verständnis der Technologie überhaupt für eine steuerliche Analyse notwendig?

Finanzwissenschaft (insbesondere: Unternehmensfinanzierung)

- Welche ökonomischen Grundlagen und solche der Unternehmensfinanzierung müssen für das Vorhaben verstanden werden?

DLT-basierte Unternehmensfinanzierung

- Wie funktioniert DLT-basierte Unternehmensfinanzierung?
- Welche Neuerungen bringt diese neue Form mit sich? Ergeben sich überhaupt Unterschiede zu herkömmlichen Wegen?
- Inwieweit spielt der verteilte, dezentrale Charakter der Technologie eine Rolle?

Steuerliche Auswirkungen de lege lata (insbesondere: materielles Steuerrecht)

- Was sind Coins und Token (steuer-)rechtlich? Kann es sich um ein Wirtschaftsgut handeln?
- Wer ist (wirtschaftlicher) Eigentümer?
- Sind Coins oder Token zu bilanzieren? Von wem? Wie und wann?
- Gibt es steuerliche Gestaltungsmöglichkeiten mit Coins oder Token?

Reformbedarf und –vorschlag

- Was sind sinnvolle Maßstäbe für eine Beurteilung der gefundenen Ergebnisse?
- Wie sind die Ergebnisse einzuordnen, die das geltende Steuerrecht für DLT-basierte Unternehmensfinanzierung liefert? Gibt es erhebliche Defizite?
- Wie könnte man etwaige Defizite beheben? Bedarf es kleiner Anpassungen oder gar einer umfassenden Reform?