

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	V
Abbildungsverzeichnis . . . . .	XIII
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XV
Literaturverzeichnis . . . . .	XVII

### A. Einführung und wesentliche Zusammenhänge

I. Perspektivenwechsel . . . . .	1
II. Konzernsteuerquote und latente Steuern . . . . .	4
1. Das Konzept latenter Steuern . . . . .	4
a) Temporäre Wertunterschiede . . . . .	6
b) Verlustvorträge und andere steuerliche Anrechnungsguthaben . . . . .	11
c) Zusammenfassung . . . . .	12
2. Rechnungslegungsvorschriften . . . . .	14
a) IFRS . . . . .	14
b) US-GAAP . . . . .	18
3. Kritikpunkt: Keine Abzinsung latenter Steuern . . . . .	20
4. Zusammenfassung . . . . .	22
III. Konzernsteuerquote als Funktion . . . . .	22
1. Definition . . . . .	22
2. Mathematische Zusammenhänge . . . . .	23
a) Grundsatz . . . . .	23
b) Mögliche Kurvenverläufe der „Effective Tax Rate“ . . . . .	28
c) Analyse der Kurve . . . . .	33
3. Ökonomische Interpretation der Konzernsteuerquote . . . . .	35
4. Zusammenfassung . . . . .	36
IV. Konzernsteuerquote und Kapitalmarkt . . . . .	37
1. Relevanz für die Marktkapitalisierung . . . . .	37
2. Normalisierte Konzernsteuerquote . . . . .	40
a) Externe Kommunikation . . . . .	42
b) Interne Kommunikation . . . . .	44
V. Zusammenfassung . . . . .	45

### B. Einflussfaktoren auf die Konzernsteuerquote

I. Qualität von Einflussfaktoren . . . . .	47
1. Absolute Treiber . . . . .	47
2. Volatilitätstreiber . . . . .	47
II. Verursachungsorientierte Kategorisierung der Einflussfaktoren . . . . .	48
III. Wesentliche Determinanten zur Bestimmung der Auswirkungen einzelner Einflussfaktoren . . . . .	50
1. Niveau des Ergebnisses vor Steuern . . . . .	50
2. Konsolidierungsvorschriften . . . . .	52
a) Konsolidierungskreis . . . . .	53
b) Konsolidierungsmethoden . . . . .	54
aa) Vollkonsolidierung . . . . .	55
bb) Quotenkonsolidierung . . . . .	62

## Inhaltsverzeichnis

cc) Equity-Methode	65
c) Währungsumrechnungsdifferenzen	70
aa) Grundsatz und Konzept	70
bb) Überblick zur Währungsumrechnung	71
cc) Eliminierungsbuchungen nach IAS 27 und IAS 31	72
dd) Wirkung auf die Konzernsteuerquote	73
d) Zusammenfassung	74
IV. Nachgeordnete Einflussfaktoren im Einzelnen	75
1. Geschäftsstruktur	76
a) Basisteuersatz vor Finanzierungs- und Repatriierungsaufwand	76
aa) Beschreibung der Einflussgröße	76
bb) Bestimmungsparameter des Basissteuersatzes	77
cc) Bedeutung	82
dd) Management	82
b) Steuerfreie Erträge und steuerlich nichtabzugsfähiger Aufwand sowie andere vom statutarischen Steuersatz nicht erfasste Einnahmen oder Ausgaben	83
aa) Beschreibung der Einflussgröße	83
bb) Bedeutung	84
cc) Management	84
c) Unternehmensprodukte und Verwendung von Überschüssen	84
aa) Beschreibung der Einflussgröße	84
bb) Bedeutung	86
cc) Management	86
d) Einzeltransaktionen	87
aa) Beschreibung der Einflussgröße	87
bb) Bedeutung	88
cc) Management	88
e) Verlustausgleichs-, Verlustabzugs- und Verlustverrechnungsmöglichkeiten	88
aa) Beschreibung der Einflussgröße	88
bb) Bedeutung	89
cc) Management	90
2. Spezifische steuerrechtliche Regelungen	90
a) Sondereinflüsse durch Änderung der Gesetzes- bzw. Rechtslage	90
aa) Beschreibung der Einflussgröße	90
bb) Bedeutung	93
cc) Management	93
b) Steuerliche Subventionen	93
aa) Beschreibung der Einflussgröße	93
bb) Bedeutung	94
cc) Management	94
c) Finanzierungs- und Beteiligungsstruktur	94
aa) Beitrag zum Basissteuersatz	95
bb) Hybride Finanzierungsinstrumente	100
cc) Hybride Gesellschaften	107
dd) Methoden zur Vermeidung steuerlicher Doppelbelastungen	109
ee) Besteuerung von „Controlled Foreign Companies (CFC)“	111
ff) Sitz der Konzernobergesellschaft	113
d) Mitarbeitervergütungsmodelle	114
aa) Beschreibung der Einflussgröße	114
bb) Bedeutung	116
cc) Management	116
3. Rechnungslegungsvorschriften	116

## Inhaltsverzeichnis

a) Eliminierung von Minderheitsanteilen	116
aa) Beschreibung der Einflussgröße	116
bb) Bedeutung	118
cc) Management	118
b) Erstmöglicher Ansatz von Vermögenswerten und Schulden im Konzernabschluss	118
aa) Beschreibung der Einflussgröße	118
bb) Bedeutung	122
cc) Management	122
c) Aktienbasierte Vergütungen	123
aa) Beschreibung der Einflussgröße	123
bb) Bedeutung	126
cc) Management	127
d) Bewertungsvorschriften am Beispiel innerkonzernlicher Absicherungsgeschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten	127
aa) Beschreibung der Einflussgröße	127
bb) Bedeutung	129
cc) Management	129
4. Steuerrisiken	129
a) Bildung und Neubewertung von Rückstellungen für Steuerrechtsrisiken	130
aa) Unmittelbarer Einfluss von Steuerrechtsrisiken auf die Konzernsteuerquote	131
bb) Mittelbarer Einfluss von Steuerrechtsrisiken auf die Konzernsteuerquote	137
b) Abbildung der Risiken für steuerliche Nebenleistungen	141
aa) Beschreibung der Einflussgröße	141
bb) Bedeutung	143
cc) Management	143
c) Bilanzielle Steueraufwandsrisiken	143
aa) Beschreibung der Einflussgröße	143
bb) Bedeutung	144
cc) Management	145
V. Zusammenfassung	145

### C. Messung der Konzernsteuerquote

I. Anforderungen an ein System zur Messung der „Effective Tax Rate“	146
1. Externe Anforderungen	146
a) Jahresabschluss	146
b) Zwischenbericht	150
2. Interne Anforderungen	150
3. Qualitative Anforderungen („SOX 404“)	151
II. Erfassungssysteme und Erfassungsprozesse	153
1. Informationen auf Einzelabschlussebene	153
a) Arten von Informationen	153
b) Prozessüberlegungen	155
c) Informationstechnologie und SOX	157
2. Erfassung von Steuerrisiken	160
a) Erfassung von Steuerrechtsrisiken mit unmittelbarem Einfluss auf die Konzernsteuerquote	160
b) Erfassung von Steuerrechtsrisiken ohne unmittelbaren Einfluss auf die Konzernsteuerquote	162

## Inhaltsverzeichnis

c) Erfassung von bilanziellen Steueraufwandsrisiken	162
3. Erfassung von Konsolidierungseffekten	163
a) Informationen	163
b) Prozessüberlegungen	167
c) Informationstechnologie und SOX	168
4. Erfassung von Planungsinformationen	169
a) Allgemeines	169
b) Steuerkapazitätsplanung	173
aa) Umkehrung latenter in laufende Ertragsteuern	174
bb) Steuerpflichtige Einkünfte der laufenden Berichtsperiode	175
c) Zusammenfassung	175
III. Ableitung von Tax Management Informationen	175
1. Struktur eines Managementberichts	176
a) Entwicklung der ertragsteuerlichen Bilanzpositionen	177
b) Entwicklung von ertragsteuerlichen Gutschriften	182
c) Tax Reconciliation	183
d) Steuerkapazitätsübersicht	186
2. Regionalisierung der „Effective Tax Rate“	188

### **D. Planung der Konzernsteuerquote für den Zwischenabschluss**

I. Konzernsteuerquote im Zwischenabschluss	190
1. Rechnungslegungsvorschriften	190
a) IFRS	190
b) US-GAAP	192
2. Die Konzernsteuerquote im Zwischenabschluss aus Sicht des Kapitalmarktes	193
3. Praktische Erwägungen	194
II. Planungsansatz und Planungsmethodik	196
1. Einzelne zu berücksichtigende Geschäftsvorfälle („discrete items“)	196
2. Planung	196
3. Überprüfung der Planungsannahmen	198
a) Rollierende Planung	198
b) Validierung der Planungsannahmen vor Veröffentlichung des Zwischenabschlusses	199
III. Darstellung der Planquote im Zwischenabschluss	202
IV. Unterjährige Anpassung der Planquote an bessere Erkenntnisse und Nachholeffekt	204

### **E. Externe „Effective Tax Rate“ – Informationen und „Benchmarking“**

I. Tax Reconciliation und weitere Pflichtangaben als externe Steuerinformation	206
1. Tax Reconciliation	206
a) Darstellungsformen	207
b) Erwarteter Steuersatz	211
2. Sonstige Anhangangaben	214
a) IFRS	214
b) US-GAAP	216
II. Externes Benchmarking	217
1. Vergleichsgruppe	218
2. Kenntlichmachen von Einflussfaktoren	219
3. Identifizierung von nicht wiederkehrenden Sondereinflüssen	221

*Inhaltsverzeichnis*

4. Synoptische Darstellung . . . . .	222
5. Analyse der sonstigen steuerrelevanten Informationen . . . . .	224
6. Vergleich der Einflussgrößen über mehrere Bilanzstichtage . . . . .	225
<b>F. „Tax Management“ mit Bezug zur Konzernsteuerquote</b>	
I. Traditionelle Aufgaben in neuem Kontext . . . . .	226
II. Von der Messung zum „Effective Tax Rate-Controlling“ . . . . .	229
III. Integriertes „Effective Tax Rate Management“: Ein Vorschlag . . . . .	231
1. Grundsätzliches . . . . .	231
2. Sichtbarmachen von Beiträgen . . . . .	233
Stichwortverzeichnis . . . . .	237

