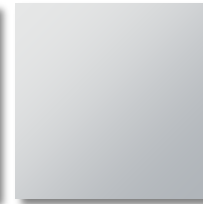
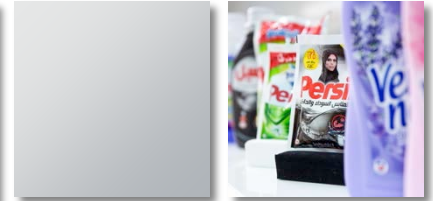


# Country-by-country Reporting CbCR Praktische Umsetzung

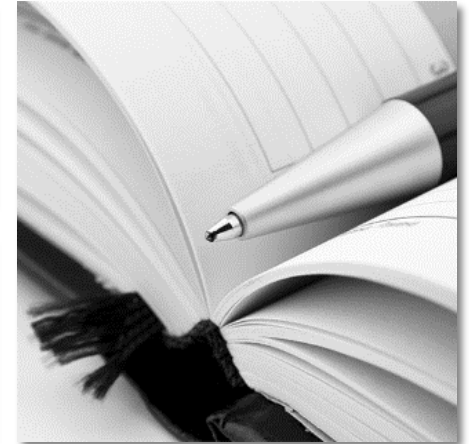
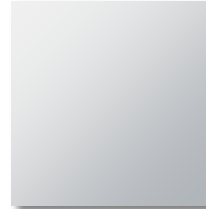
Dr. Robert Risse  
2016



# Country-by-Country Reporting (CbCR)

## Agenda

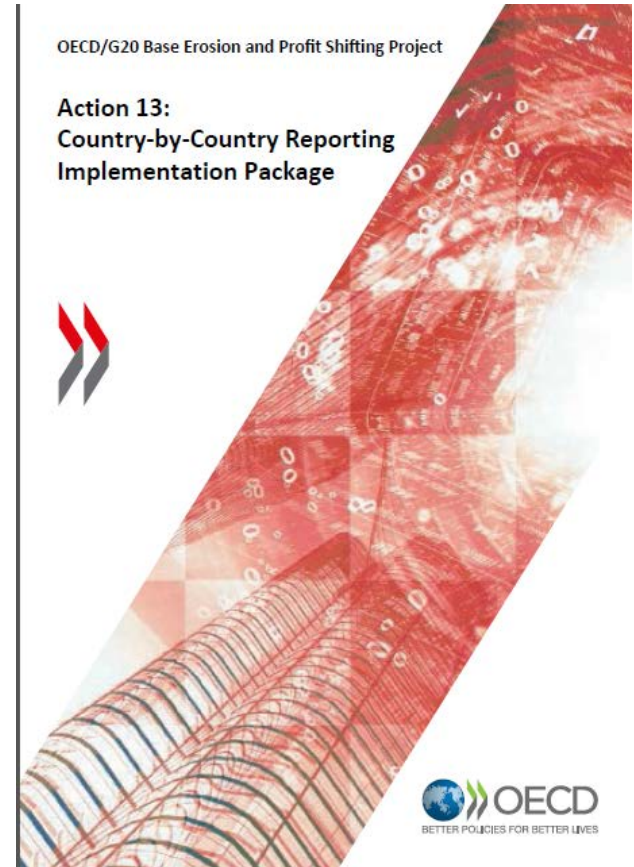
1. Aktuelle Diskussion
2. Rechtsgrundlagen zu BEPS, CbCR
3. Besteuerung der Wertschöpfungskette  
BEPS Action 8,9,10
4. Werttreiberbäume und Kennzahlen
5. Umsetzung des CbC Reporting



# Rechtsgrundlagen

## OECD EU

- **OECD** ([www.oecd.org/ctp/beps.htm](http://www.oecd.org/ctp/beps.htm))
  - Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting, 19.7.2013
  - Discussion Draft on transfer pricing documentation and country-by-country reporting, 30.1.2014
  - Guidance on Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, 16.9.2014
- **EU-Recht**
- Änderung Rechnungslegungsrichtlinie ([Richtlinie 2013/34/EU](#))



# Rechtsgrundlagen

## Deutsche Umsetzung

- Deutschland hat Einführung eines allgemeinen *CbCR für Besteuerungszwecke* bereits international zugesagt, vgl. auch Koalitionsvertrag CDU/CSU/SPD
- Vorbehalt des Gesetzes erfordert Schaffung einer gesetzlichen Grundlage:
  - Auferlegung einer Dokumentationspflicht, z.B. Änderung § 90 Abs. 3 AO und GAufZV
  - zwischenstaatlicher Informationsaustausch, z.B. im Rahmen von DBA  
Auskunfts klauseln, Informationsaustauschabkommen mit Steueroasen (TIEAs),  
EU Amtshilfe-RL (EU AHIG), Generalnorm § 117 Abs. 2 und 3 AO

# Rechtsgrundlagen

## Deutsche Umsetzungs-Folgen

- Auferlegung neuer Dokumentationspflichten gesetzlich zu verankern, siehe aktuelle Diskussionen
- Weiterer Eingriff in die Rechtssphäre der Steuerpflichtigen erfordert Rechtfertigung, z.B. „wirksame Steueraufsicht“ durch EU-MS
- BFH hat § 90 Abs. 3 AO im Kern bestätigt, aber auch Grenzen angedeutet (I R 45/11)
- Informationsaustausch geeignete Rechtsgrundlagen bislang unklar (DBA-Auskunfts-klausel/TIEA), was ist mit Anfragen von Nicht-DBA-Staaten (z.B. Brasilien)?

# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10

1 Risiko & Wertschöpfungskette



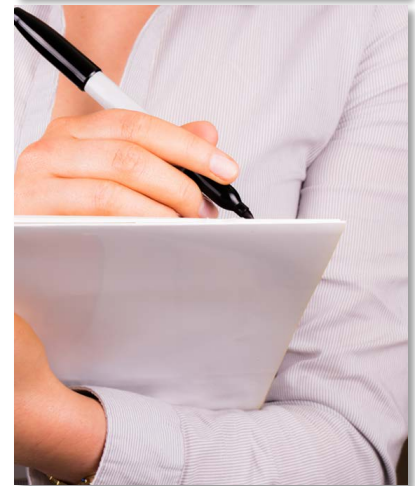
2 Analysen



3 Änderung des sog. „at arm's length principles“ ?



4 Country by country Reporting



# BEPS Actions

BEPS Actions	Action needed for Henkel
Action 1: Address the tax challenges of the digital economy	no immediate action
Action 2: Neutralize the effects of hybrid mismatch arrangements	depending on legal implementation
Action 3: Strengthening controlled foreign company rules	no immediate action
Action 4: Limit base erosion via interest deductions and other financial payments	no immediate action
Action 5: Counter harmful tax practices more effectively, taking into account transparency and substance	no immediate action
Action 6: Prevent treaty abuse	no immediate action
Action 7: Prevent the artificial avoidance of permanent establishment status	depending on legal implementation
Action 8: Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation - Intangibles	depending on legal implementation
Action 9: Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation - Risk and Capital	no immediate action
Action 10: Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation - Other high-risk transactions	no immediate action
Action 11: Measuring and Monitoring BEPS	n/a
Action 12: Mandatory Disclosure Rules	no immediate action
Action 13: Guidance on Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting	immediate action
Action 14: Make dispute resolution mechanisms more effective	n/a
Action 15: Developing a Multilateral Instrument to Modify Bilateral Tax Treaties	n/a

# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10

1

## Risiko & Wertschöpfungskette



In den vorgeschlagenen Verrechnungspreis-Richtlinie sollen die Unternehmenswertschöpfungen künftig durch eine Unternehmens-Risiko-Analyse bestimmt werden

1. Ökonomische Risiken im konkreten Kontext
2. Bestimmung der Risiken auf der vertraglichen Grundlage
3. Funktionsanalyse in Bezug auf die Fähigkeit, welches Unternehmen welche Risiken ökonomisch tragen kann
4. Werden und können die Verträge durch die Vertragspartner eingehalten?
5. Kann der Vertragspartner die Vertragsrisiken **nicht** tragen, so soll eine Allokation der Risiken entgegen der vertraglichen Vereinbarung auf ein anderes Unternehmen erfolgen

Preisbestimmung erfolgt aufgrund der geprüften fünf Schritte für die Transaktion zwischen den Vertragspartnern



# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10 - Konsequenzen

1

## Risiko & Wertschöpfungskette



- Der Fokus der Verrechnungspreis-Bestimmung soll nun von der Transaktion auf die Bestimmung der Wertschöpfungsketten eines Unternehmens gelegt werden
- Die Offenlegung der Funktionen, der Wertschöpfungsschritte und –risiken eines Unternehmens wird mit dieser Zielrichtung als sog. Value Chain Analysis der bestimmende Faktor für eine Verrechnungspreis-Bestimmung
- Die vertragliche Grundlage eines Verrechnungspreises rückt damit in den Hintergrund

# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10 – Value Chain Analysis

2

Analysen  
In vier Schritten



Step1



Step 2 Functions (People), Risks & Assets (Intangibles)

Step 3 Legal entities, defined role for control of the different value drivers

Step 4 Analyse, wie der Preis anhand der ersten Prüfungsschritte zu setzen ist

# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10 – Änderung der Spielregeln?

3  
Änderung des sog.  
„at arm's length  
principles“ ?

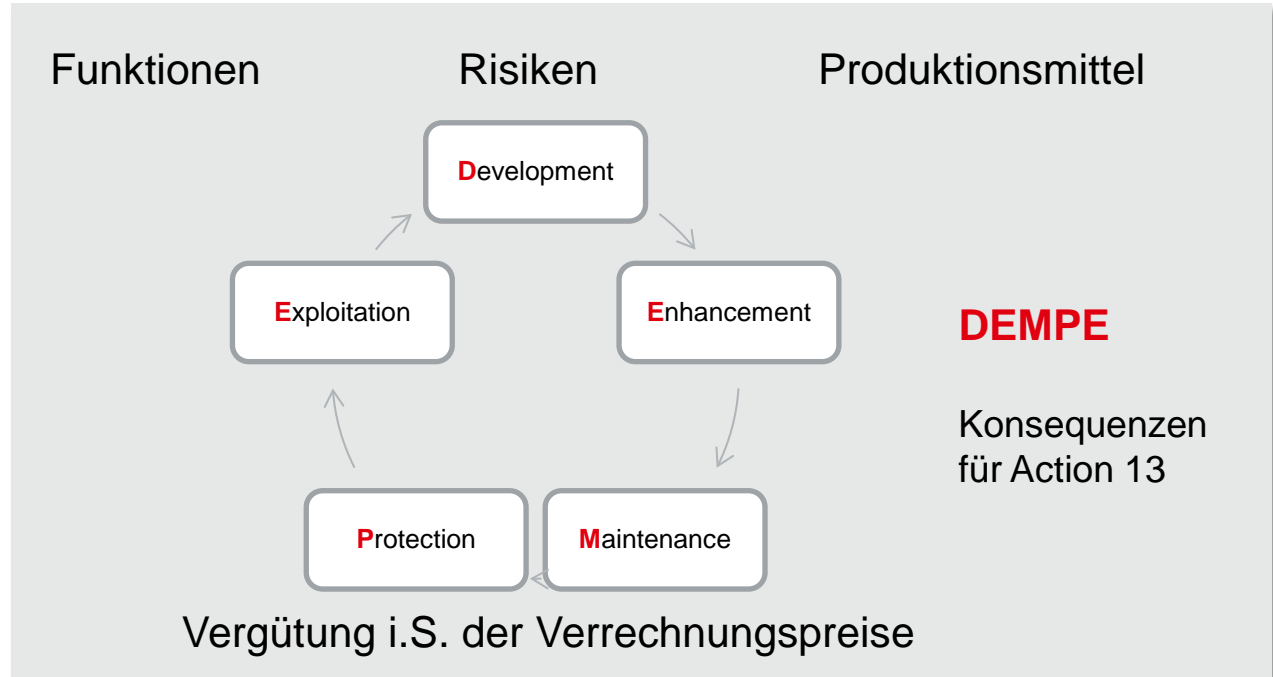


- Die vier Schritte zur Value Chain Analyse verändern die Drittvertragsvergleichs-Analyse , wie diese bisher bekannt ist.
- Es steht nicht mehr die vertragliche Vereinbarung zwischen den Parteien, sondern die Frage, wie nach der Value Chain Analyse die entsprechenden Funktion „bepreist“ werden sollten.
- Wie Value Creation entsteht und zu verstehen ist, wird zum elementaren Bestandteil der Verrechnungspreisbestimmung

# Besteuerung der Wertschöpfungskette nach BEPS Action 8,9,10 – DEMPE Analysis?

4

Country by country  
Reporting



# Besteuerung der Wertschöpfungskette

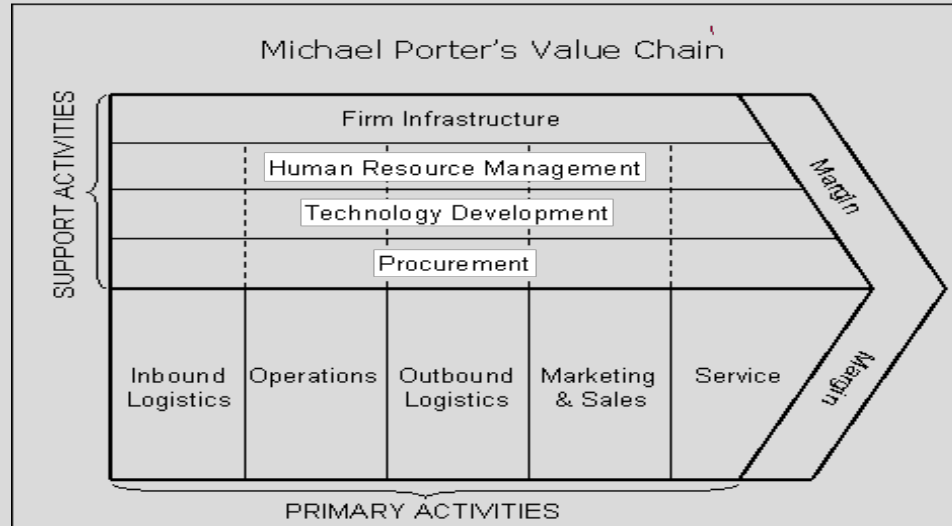
## Was ist eine Value Chain Creation – Grundlagen

4

Country by country  
Reporting



### Value Chain Definition in der Betriebswirtschaft



# Besteuerung der Wertschöpfungskette

## Value Chain Creatio – Konsequenzen & Abläufe

4

Country by country  
Reporting



Pyramide der strategischen und operativen Unternehmensebenen

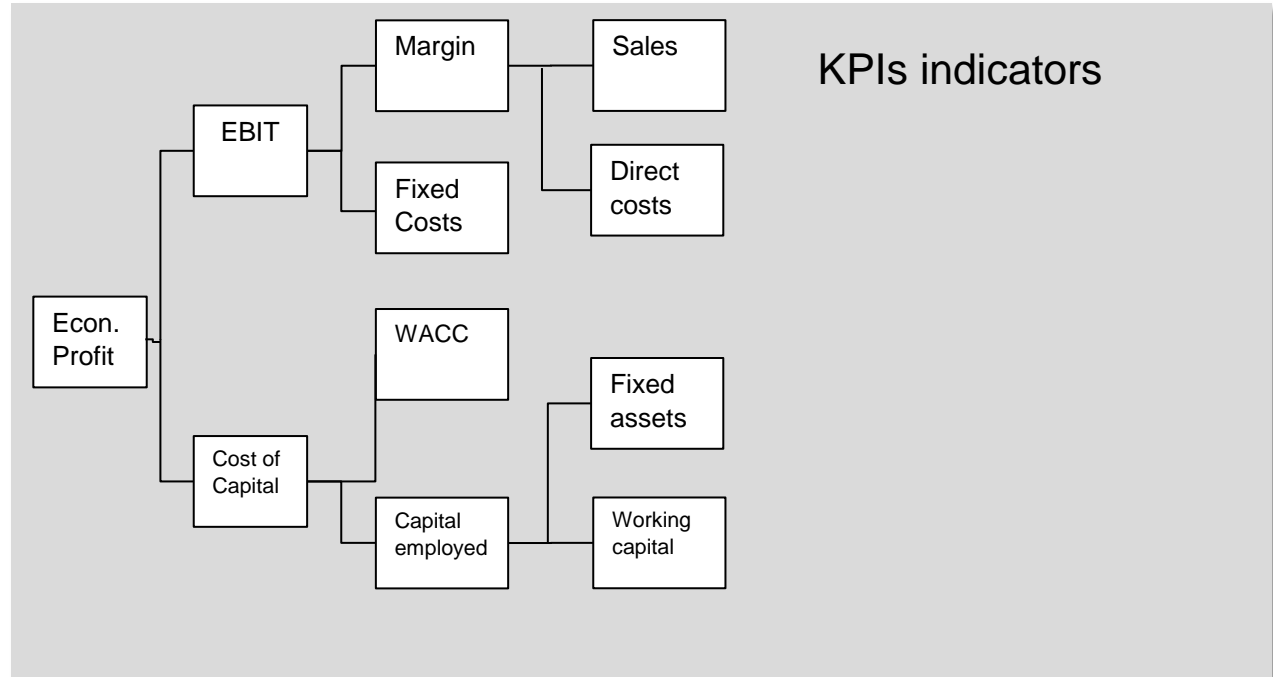


# Besteuerung der Wertschöpfungskette

## Value Chain gemessen an KPI-Werttreiberbäumen

4

Country by country  
Reporting

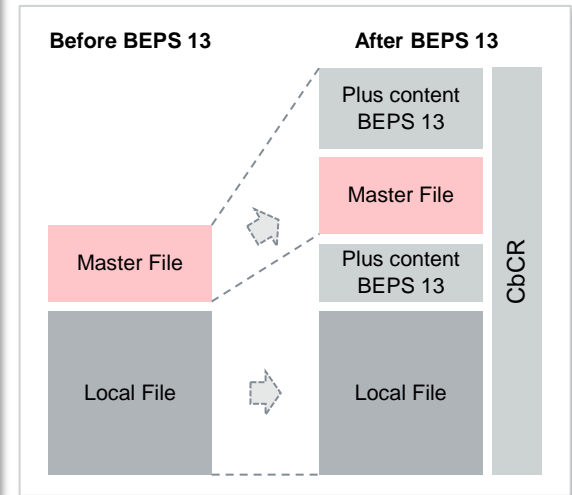


# Action 13

## Content of Master File / Local File and CbCR

- New three-tiered approach in the framework of Action 13 including CbCR, Master File and Local File
- **Extended documentation** requirements include **global value chain** aspects (e.g. **value chain description**; **supply chain for top 5 products**; list of group intangibles; group financing, etc.) and CbCR
- New content requirements include partially **unclear interpretations**
- Increased disclosure requirements (e.g. tax rulings / APAs, TP-policy, provision of specific contracts and agreements, essential business restructurings) mean **greater controversy risks**
- More global elements to be described in the documentation require more **consistent approach to TP documentation**
- Basic conceptual positions have to be taken strategically, e.g. with regard to the allocation of responsibilities

### TP-documentation



**Examination and revision or amendment of existing Master Files/Local Files required**  
**Preparation of (new) CbC Reporting required**



# Action 13

## OECD CbCR template (1/2)

**Table 1: Overview of allocation of income, taxes and business activities by tax jurisdiction**

Tax jurisdiction	Revenues			Profit (loss) before income tax	Income tax paid (on cash basis)	Income tax accrued – current year	Stated capital	Accumulated earnings	Number of employees	Tangible assets other than cash equivalents
	Unrelated party	Related party	Total							
1.										
2.										
3.										
4.										

### Instructions

- Aggregated rather than consolidated data
- Flexibility in data sources allowed
- Entity data aggregated on the basis of tax residence
- Revenue defined to include sales of inventory and properties, services, royalties, interest, etc.
- Revenue specifically excludes intercompany dividends
- Profit (loss) before income tax includes extraordinary items
- Cash tax paid includes tax withheld by other parties on payments to the constituent entity
- Current year tax accrual is tax on current year operations only
- Number of employees may include external contractors

# Action 13

## OECD CbCR template (1/2)

**Table 2:** List of all the Constituent Entities of a group included in each aggregation per tax jurisdiction

Tax jurisdiction	Constituent entities resident in the tax jurisdiction	Tax jurisdiction of organization or incorporation if different from tax jurisdiction of residence	Main business activity(ies)													
			R&D	Holding or managing intellectual property	Purchasing or procurement	Manufacturing or production	Sales, marketing or distribution	Administrative, management or support services	Provision of services to unrelated parties	Internal group finance	Regulated financial services	Insurance	Holding shares or other equity instruments	Dormant	Other	

### Instructions

- Constituent entities rather than legal entities
- Multiple activities may be chosen

### Table 3: Additional information

Please include any further brief information or explanation you consider necessary or that would facilitate the understanding of the compulsory information provided in the CbC report.

## Action 13

### Relevant Actions for Henkel

- Review CbC Reporting data. Avoid surprises!
- Key areas of risk could include, for example, high-profit, low-tax entities with small numbers of employees.
- Consistency between master file and local file documentation and CbC report is important. First year will be vital.
- Develop governance structure to respond to country-specific documentation requirements.



# Country- by- Country Reporting

OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (1)

**Income Tax paid**  
**Profit before Tax**

- Gezahlte Steuern spiegeln nicht die Wertschöpfung eines Unternehmens, z.B. werden steuerfreie Einkommen nicht berücksichtigt
- Gezahlte Steuern sind durch zu viele Faktoren beeinflusst wie bspweise Nachzahlungen nach Betriebsprüfungen
- Unterschiedliche Zahlungszeitpunkte werden nicht berücksichtigt, wie Vorauszahlungen etc.
- Steueranrechnungen werden nicht gewürdigt.

# Country- by- Country Reporting

OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (1)

**Income Tax paid**  
**Profit before Tax**

## Umsetzungsfolgen

- Gezahlte Steuern sind zu normalisieren mit der entsprechenden Erläuterung, um Verschiebungen der Zahlungen zu berücksichtigen und damit eine Verzerrung dieser Kennzahl zu vermeiden,

Beispiel: unterschiedliche Vorauszahlungen,  
BP Nachzahlungen normalisieren  
Steueranrechnungen neutralisieren

# Country- by- Country Reporting

## OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (2)

**Profit before Tax**  
**FTE**

- Full Time Equivalent (FTE) ist eine Maßgröße, die nicht die Anzahl an Beschäftigten widerspiegelt. Eine Umrechnung auf Anzahl der Mitarbeiter, sog Head Count (HC) erscheint notwendig.

Beispiel: FTE beinhalten oftmals Beschäftigte, die nur bis zu 50% ihrer Arbeitszeit zum kommen.

- Leiharbeitsverhältnisse z.B. in der Produktion sind ebenfalls Teil der Wertschöpfung und sind zu berücksichtigen

# Country- by- Country Reporting

OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (2)

**Profit before Tax**  
**FTE**

## Umsetzungsfolgen

- FTE Zahlen sind nicht aussagefähig und sollten auf volle HC hoch oder abgerundet werden.
- FTE Zahlen werden für eine spezifische Auswertung der Zu- oder Abnahme bspweise von Beschäftigung für eine Benchmark herangezogen.

# Country- by- Country Reporting

## OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (3)

**Profit before Tax**  
**Revenue Total**

- Der Vorsteuergewinn als Maßstab zum Gesamtumsatz zu nehmen vermischt verschiedene Kennzahlen. Die **Umsatzrentabilität** (Ordentliches Betriebsergebnis/ Umsatz x 100) wird für alle Unternehmen klar definiert. Die Definition nur auf den PBT bezogen verzerrt die Vergleichbarkeit dieser Kennzahl,

Beispiel: unterschiedliche Vorauszahlungen,  
BP Nachzahlungen normalisieren  
Steueranrechnungen neutralisieren



# Country- by- Country Reporting

OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (4)

**Profit before Tax**  
**Stated Capital**

- Die Eigenkapitalrentabilität ist definiert als  $J\ddot{U} \times 100$  geteilt durch Eigenkapital und sollte größer sein als der Kapitalmarktzins für langfristige Anlagen. Mit dieser Kennzahl wird eine Vergleichbarkeit hergestellt, die nicht mit der beschriebenen Kennzahl erreicht werden kann.
- **Eigenkapital nach § 266 Abs. 3 HGB** ist nicht nur das gezeichnete Kapital.
- Die vorliegende Kennzahl ist ungeeignet, weil viel zu undeutlich definiert.

# Country- by- Country Reporting

OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (4)

**Profit before Tax**  
**Stated Capital**

## Umsetzungsfolgen

- In der Bestimmung der Kennzahl werden wir wie in § 266 Abs. 3 HGB das Eigenkapital beschreiben und bestimmen.
- Diese Definition ist von Land zu Land unterschiedlich, weil die Rechnungslegungsstandards verschieden sind
- Die hohe EK-Quote in Henkel hat keinerlei Aussagekraft

# Country- by- Country Reporting

## OECD Sichtweise, Kennzahlen/KPI (5)

Revenue related Party  
Revenue Total

- Das Verhältnis zwischen Total Sales und Intercompany Sales war und ist eine der Kennzahlen, die bereits in der heutigen Verrechnungspreisdokumentation verwendet werden. Insoweit ergeben sich hier keine neue, erweiterte Aussage zu den bisherigen Dokumentationsanforderungen.

# Country- by- Country Reporting

## Weitere Angaben, Kennzahlen/KPI (6)

- Die Angaben zu Zinsen, Management Kosten, Marketing Kosten, Forschungskosten usw. werden bereits heute im Rahmen einer Verrechnungspreisdokumentation erfasst und veröffentlicht.
- Die Bildung von KPI wie z.B. F&E Kosten / EBT sind nicht zielführend. Übliche KPIs sind z.B. F&E Kosten/Anzahl der Projekte oder F&E Kosten/Umsatzerlöse x 100, aus der sich Erkenntnisse der Investitionstätigkeit im Unternehmen ableiten lassen.

Die erweiterten KPI zeigen unternehmensinterne KPIs, die bisher in keiner Weise veröffentlicht werden.

# Country- by- Country Reporting

## Fazit



Geforderte KPI sind zu schwach  
Definitionen fehlen



Erläuterungen nur in Bezug auf bereits veröffentlichte Zahlen/KPI



KPI sind auf das Unternehmen zugeschnitten zu entwickeln, ohne Internat  
preiszugeben

Vielen Dank

