

Refinanzierungsform	nationale Konzernstruktur		EU-Zwischenholding							
	eigen	fremd	eigen			fremd				
			HG: FK	HG: EK	debt-push-down	HG: FK	HG: EK	debt-push-down		
Inland (Beteiligungsgesellschaft)										
Gewinn vor Steuern	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15	137,15
J. GewSt (16,67 %)	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53	14,53
Gewinn nach GewSt	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62	122,62
J. Zinszahlung	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Gewinn vor KSt	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62	22,62
J. KSt (25 %)	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66	5,66
ausschüttb. Gewinn n. Steuern	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97
zzgl. KSt-Minderung	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83
Bruttodividende	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79
J. KapErtSt (20 %)	3,96	3,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nettodividende	15,83	15,83	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79
Summe Steuern Bet.-Gesellschaft	21,31	21,31	17,36	17,36	17,36	17,36	17,36	17,36	17,36	17,36
EU - Ausland (Zwischenholding)										
Zinserträge					100,00	100,00			100,00	100,00
Bruttodividende			19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79	19,79
(davon steuerpflichtig)			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzierungsaufwand					100,00	100,00			100,00	100,00
(davon abzugsfähig)					100,00	100,00			100,00	100,00
stpfl. Einkünfte					100,00	0,00			100,00	0,00
J. ausl. KSt. (30 %)			0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	30,00	0,00	0,00
ausl. Brutto-Dividende			19,79	89,79	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79
J. ausl. QuellenSt (0%/5%/15 %)			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ausl. Netto-Dividende			19,79	89,79	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79
ausl. Brutto-Dividende			19,79	89,79	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79
Summe Steuern ZW-Holding			0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	30,00	0,00	0,00
Inland (Holdinggesellschaft)										
Eigene Erträge der Holding	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Zinserträge	100,00	100,00	100,00	0,00	100,00	100,00	100,00	0,00	100,00	100,00
Dividenerträge netto	15,83	15,83	19,79	89,79	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79
Dividenerträge brutto	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79	19,79	89,79	19,79	19,79
(davon steuerpflichtig)	0,00	0,00	0,99	4,49	0,99	0,99	0,99	4,49	0,99	0,99
Finanzierungsaufwand	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	100,00	100,00	100,00
(davon abzugsfähig)	0,00	80,21	0,00	0,00	0,00	0,00	99,01	95,51	99,01	99,01
stpfl. Einkünfte	200,00	119,79	200,99	104,49	200,99	101,98	8,98	101,98	101,98	25,25
J. GewSt (16,67 %)	33,34	26,65	33,51	17,42	33,51	25,25	9,46	25,25	19,18	19,18
J. KSt (25 %)	41,67	23,28	41,87	21,77	41,87	19,18	0,00	19,18	0,00	0,00
J. KSt gem. § 37 Abs. 3 KStG	2,83	2,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anrechnung KapErtSt	3,96	3,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ausschüttb. Gewinn n. Steuern	141,96	67,03	144,42	150,61	144,42	75,36	80,34	75,36	75,36	75,36
zzgl. KSt-Minderung	23,66	11,17	24,07	25,10	24,07	12,56	13,39	12,56	12,56	12,56
Gewinn nach GewSt und KSt	165,62	78,20	168,49	175,71	168,49	87,92	93,72	87,92	87,92	87,92
Bruttodividende	165,62	78,20	168,49	175,71	168,49	87,92	93,72	87,92	87,92	87,92
J. KapErtSt (20 %)	33,12	15,64	33,70	35,14	33,70	17,58	18,74	17,58	17,58	17,58
Nettodividende	132,50	62,56	134,79	140,57	134,79	70,34	74,98	70,34	70,34	70,34
Summe Steuern Holding	83,34	53,28	85,00	49,23	85,00	49,46	14,81	49,46	49,46	49,46
Inländischer Anteilseigner										
Nettodividende	132,50	62,56	134,79	140,57	134,79	70,34	74,98	70,34	70,34	70,34
Bruttodividende	165,62	78,20	168,49	175,71	168,49	87,92	93,72	87,92	87,92	87,92
Stpfl. Einkünfte incl. Gesellschafter	82,81	39,10	84,24	87,85	84,24	43,96	46,86	43,96	43,96	43,96
J. ESt 48,5 %	40,16	18,96	40,86	42,61	40,86	21,32	22,73	21,32	21,32	21,32
Anrechnung KapErtSt	33,12	15,64	33,70	35,14	33,70	17,58	18,74	17,58	17,58	17,58
Summe Steuern Anteilseigner	7,04	3,32	7,16	7,47	7,16	3,74	3,98	3,74	3,74	3,74
Dividende nach Steuern	125,46	59,23	127,63	133,10	127,63	66,60	71,00	66,60	66,60	66,60
absolute Gesamtsteuerbelastung	111,69	77,91	109,52	104,05	109,52	70,55	66,15	70,55	70,55	70,55
relative Gesamtsteuerbelastung	47,10%	32,85%	46,18%	43,88%	46,18%	29,75%	27,89%	29,75%	29,75%	29,75%