

Jens Müller, Caren Sureth (2010):

The impact of tax optimized investment projects on the effective group tax rate

In: *Die Betriebswirtschaft*

Abstract

Tax optimized investments identified by post-tax capital budgeting models affect effective group tax rates common in accounting practice. Applying a simulation, we find systematic causes of possible conflicts of prospective versus retrospective effective tax rates. We show that tax-optimized investments are not always fully reflected by the group tax rate but invoke misleading interpretations.

Zusammenfassung

Investitionen, die mit nachsteuerlichen Renditemaßen identifiziert wurden, beeinflussen die Konzernsteuerquote. Mit Hilfe einer Simulation finden wir Ursachen für einen Zielkonflikt zukunfts- und vergangenheitsorientierter Effektivsteuermaße. Wir zeigen, dass steueroptimierte Investitionen nicht immer adäquat durch die Konzernsteuerquote abgebildet werden, was zu Fehlinterpretationen führen kann.