

Prof. Dr.

Manfred Orth

Rechtsanwalt Steuerberater Wirtschaftsprüfer

Veröffentlichungen

(Stand: 31.1.2024)

1. Unternehmensteuerrecht

1.1 Organschaft

Zweifelsfragen der steuerlichen Organschaft
WPg-Sonderheft 2006 S. 45 – 51.

Organschaft und Anwachsung
DStR 2005 S. 1629 – 1632.

Geschäftsleitende Holding-Personengesellschaft als Organträger
DB 2005 S. 741 – 743.

Zurechnungsfragen bei Organschaft
Der Konzern 2005 S. 79 – 97.

Die Bedeutung des Gewinnabführungsvertrags für die Besteuerung des Konzernenerfolgs
in: Oestreicher (Hrsg.), Konzernbesteuerung, 2005, S. 129 – 195.

Verlustnutzung bei Organschaft
in: Festschrift für Jochen Thiel, Organschaft (Hrsg. N. Herzig), 2003, S. 167 - 192.

Umsatzsteuerliche Fragen bei der Holding
WPg-Sonderheft 2003 S. 63 – 67.

Verlustnutzung bei Organschaft
WPg-Sonderheft 2003 S. 13 – 32.

Schritte in Richtung einer „Grenzüberschreitenden Organschaft“
IStR 2002, Beihefter zu Heft 9 S. 1 – 19.

Die Organschaftsbesteuerung nach der 2. Reformstufe
DB 2002 S. 811 – 814

Elemente einer grenzüberschreitenden Organschaft
im deutschen Steuerrecht
GmbH 1996 S. 33 - 40.

Holding- und Organschaftsfragen,
zusammen mit Raupach/Breuninger/Prinz
JbFStR 1995/96 S. 345 - 386, 452 - 459.

1.2 Verlustnutzung

Verbesserte Verlustverrechnungsmöglichkeiten
Ubg 2010 S. 169 – 178.

Kapitel ‚Verlustverwertungsstrategien‘
in: KONZERNSTEUERRECHT (Hrsg. Kessler/Kröner/Köhler),
1. Aufl. 2004, 2. Aufl. 2008 (S. 967 – 1089).

Verlustnutzung
WPg-Sonderheft 2006 S. 61 – 64.

Übergang von Verlusten bei der Verschmelzung von Kapitalgesellschaften –
Überlegungen zu BFH v. 31.5.2005 – I R 68/03
FR 2005 S. 963 – 969.

Mindestbesteuerung und Verlustnutzungsstrategien
FR 2005 S. 515 – 532.

Zur wirtschaftlichen Identität einer Kapitalgesellschaft iSd. § 8 Abs. 4 KStG –
Eine Zwischenbilanz aus Anlaß der BFH-Urteile vom 20.8.2003
FR 2004 S. 613 – 629.

Verlustnutzung bei Organschaft
in: Festschrift für Jochen Thiel, Organschaft (Hrsg. Herzig), 2003, S. 167 - 192.

§ 8 Abs. 4 KStG: Verlust der wirtschaftlichen Identität verbundener Unternehmen
Der Konzern 2003 S. 378 – 393 und 441 – 457.

Verlustnutzung bei Organschaft
WPg-Sonderheft 2003 S. 13 – 32.

Verlustabzug: Schädliche Zuführung neuen Betriebsvermögens i.S. des § 8 Abs. 4 KStG durch
Reorganisationsmaßnahmen ?
DB 2001 S. 1326 – 1333.

Steuerliche Behandlung von Verlusten bei Körperschaften
(Nationalbericht Deutschland für den IFA-Kongreß 1998 in London)
Cahiers de Droit Fiscal International Vol. LXXXIIIa (1998), S. 475 - 501
= IWB Fach 1 S. 1453 - 1472.

Gesetz zur Fortsetzung der Unternehmenssteuerreform:
Zu den Einschränkungen der Verlustabzugsberechtigung
von Kapitalgesellschaften durch § 8 Abs. 4 KStG n.F. und
§ 12 Abs. 3 Satz 2 UmwStG n.F.
DB 1997 S. 2242 - 2249.

Phasengleiche Verlustverrechnung in Umwandlungsfällen?
in: Festheft für Arndt Raupach (Hrsg. Lang),
StuW 1996 S. 306 - 322.

HERRMANN/HEUER/RAUPACH,
Einkommensteuer- und Körperschaftsteuergesetz

- Neukommentierung des § 10d EStG
(Lfg. 141, Okt. 1983).
- Kommentierung des § 33 KStG
(Lfg. 157, Juni 1988).

- Kommentierung der Änderungen des § 10d EStG durch das StReformG 1990 (Lfg. 159, April 1989).
- Kommentierung der Änderungen des § 10d EStG durch das StandOG v. 13.9.1993 (Lfg. 178, Febr. 1995).

Gewerbeverlustrücktrag nach einem Gesellschafterwechsel in Personengesellschaften
DB 1994 S. 1313 - 1315.

Steuerbescheide für Verlustentstehungs- und Verlustabzugsjahre von Körperschaften
- Bindungswirkungen, Änderung und Anfechtbarkeit -
Eine Zwischenbilanz nach den BFH-Urteilen vom 9.12.1987
FR 1988 S. 317 - 322.

Unternehmeridentität und Gewerbeverlustrücktrag (§ 10a GewStG)
Zur Rechtslage nach dem StBereinigungsG 1986
FR 1986 S. 81 - 84.

Verluste im körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren
JbFStR 1984/85 S. 335 - 372.

Verlustabzug (§ 10d EStG) und Nichtberücksichtigung bestimmter negativer Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung im Vorauszahlungsverfahren nach § 37 Abs. 3 Satz 5 bis 8 EStG i.d.F. des StEntlG 1984
FR 1984 S. 241 - 247.

BFH I R 85/79 v. 2.3.1983, BFHE 138 S. 94 = BStBl. II 1983 S. 427
(Zum Verlustabzug nach § 10a GewStG beim Ausscheiden der einzigen Kommanditistin aus einer GmbH & Co.KG, deren Komplementärin Organgesellschaft ist)
StRK-Anm. GewStG § 10a R. 36 (265. Lfg. III 1984).

BFH IV R 177/80 v. 12.1.1983, BFHE 138 S. 90 = BStBl. II 1983 S. 425
(Zum Erfordernis der Unternehmensidentität als Voraussetzung des Verlustabzugs nach § 10a GewStG)
StRK-Anm. GewStG § 2 Abs. 1 R. 396 (263. Lfg. I 1984).

BFH I R 263/82 v. 18.5.1983, BFHE 138 S. 409 = BStBl. II 1983 S. 602
(Zum Streitwert für Streit um die Höhe eines Verlustes bei der Körperschaftsteuer)
StRK-Anm. ZPO § 3 R. 26 (261. Lfg. XI 1983).

BFH I R 75/82 v. 1.12.1982, BFHE 137 S. 212 = BStBl. II 1983 S.227
(Zur Anfechtbarkeit von Körperschaftsteuerbescheiden in Verlustjahren)
StRK-Anm. FGO § 105 R. 25 (259. Lfg. IX 1983).

Verlustrücktrag, Anpassung der Vorauszahlungen und Investitionshilfeabgabe
FR 1983 S. 545 - 551.

Verlustausgleich und Verlustabzug beim Wechsel zwischen unbeschränkter und beschränkter Steuerpflicht oder umgekehrt
FR 1983 S. 1 - 10 und 65.

Überlegungen zum zweijährigen Verlustrücktrag i.d.F. des Entwurfs eines
2. Haushaltsstrukturgesetzes
FR 1981 S. 525 - 536.

BFH IV R 26/73 v. 12.1.1978, BFHE 124 S. 348 = BStBl. II 1976 S.348
(Gewerbeverlustrücktrag bei Einbringung eines Einzelunternehmens in eine Personengesellschaft)
StRK-Anm. GewStG § 10a R. 33 (219. Lfg. V 1980).

Interperiodische Verlust-Kompensation im Gewerbesteuerrecht - Zugleich ein Beitrag zur Gewerbesteuerreform, Studien zum Finanz- und Steuerrecht, Band 4 (Diss. jur. Gießen), Frankfurt a.M., Bern, Cirencester/U.K. 1980.

Verlustrücktrag ('carry back') und Verlustvortrag im geänderten Einkommensteuergesetz
NJW 1976 S. 837 - 838.

1.3 Umwandlung

Anwendbarkeit des § 6b EStG auf einen Einbringungsgewinn I
DStR 2011 S. 1541 – 1545.

Kapitel 'Umwandlung'
in: BECK'sches HANDBUCH der GmbH (Hrsg. Müller/ Hense bzw. Müller/Winkeljohann)
1. Aufl. 1995, 2. Aufl. 1999, 3. Aufl. 2002, 4. Aufl. 2009 (S. 995 – 1244).

Einbringung nach dem sog. erweiterten Anwachsungsmodell
DStR 2009 S. 192 – 197.

Umwandlung durch Anwachsung – Neue Entwicklungen
in: Festschrift für Friedrich von Zezschwitz (Hrsg. Aschke/Haase/Schmidt-De Caluwe), 2005, S. 334 - 358.

Nds. FG 6 K 97/03 v. 12.5.2005, EFG 2005 S. 1461, nrkr.
(Gewerbesteuerliche Organschaft / Rumpfwirtschaftsjahr bei Verschmelzung)
Der Konzern 2005 S. 779 – 780.

Zum Umfang der Gewerbesteuerpflicht von Veräußerungsgewinnen nach § 18 Abs. 4 UmwStG
DB 2001 S. 1108 – 1112.

Umwandlung durch Anwachsung
DStR 1999 S. 1011 - 1019 und 1053 – 1061.

Umwandlungskosten - Bilanzielle und steuerliche Behandlung
GmbHR 1998 S. 511 - 521.

Anwendung des § 8a KStG in Umwandlungsfällen
DB 1995 S. 1985 - 1989.

Überlegungen zur erstmaligen Anwendung des UmwStG 1995
DB 1995 S. 169 - 171.

1.4 Bilanzsteuerrecht und übriges Ertragsteuerrecht

Besteuerung von Kapitalgesellschaften
WPg-Sonderheft 2008 S. 57 – 65.

Sachdividenden – Zu deren Kodifizierung und den offen gebliebenen aktienrechtlichen, bilanzrechtlichen und steuerrechtlichen Fragen
WPg 2004, 777 – 793 und 841 – 855.

Nachhaltigkeit im Steuerrecht
in: Lange (Hrsg.), Nachhaltigkeit im Recht – Eine Annäherung, 2003, S. 245 – 264.

Übergang vom Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren – Einzelaspekte der Übergangsregelungen
in: Herzig (Hrsg.), Unternehmenssteuerreform – Fallbezogene Darstellung für die Beratungspraxis, 2002, S. 77 – 124.

Ausschüttungsbedingte Änderung des Körperschaftsteueraufwands – Zur Bedeutung des Steuersenkungsgesetzes für den handelsrechtlichen Jahresabschluß
in: Festschrift für Welf Müller (Hrsg. Hommelhoff/Zätzsch/Erle), 2001, S. 663 - 686.

Ausschüttungsbedingte Änderung des Körperschaftsteueraufwands – Zur Bedeutung des Steuersenkungsgesetzes für den handelsrechtlichen Jahresabschluß
WPg 2001 S. 947 – 958.

Kapitel 'Gewerbsteuer' und 'Solidaritätszuschlag'
in: WP-Handbuch der Unternehmensbesteuerung,
(Hrsg. Institut der Wirtschaftsprüfer),
1. Aufl. 1990, 2. Aufl. 1994 mit Ergänzungsband 1995, 3. Aufl. 2001.

Steuersenkungsgesetz: Umstellung des Wirtschaftsjahres als Gestaltungsmöglichkeit
DB 2000 S. 2136 – 2140.

Anwendung des § 8a KStG in Umwandlungsfällen
DB 1995 S. 1985 - 1989.

Bewertung verdeckter Einlagen durch Verzicht auf nicht vollwertige Forderungen
FR 1994 S. 251 - 252 und 391.

Bearbeitung des Abschnitts 'Gewerbsteuer'
in: TIPKE bzw. TIPKE/LANG, Steuerrecht - Ein systematischer Grundriß,
7. Aufl. 1979 bis 14. Aufl. 1994.

Gewerbsteuerliches Schachtelprivileg für EK 04-Ausschüttungen
DB 1993 S. 2152 - 2153.

Solidaritätszuschlag: Renaissance einer Doppelbelastung von Dividenden
DB 1991 S. 779 - 782.

Neue Aspekte zum Schütt-aus-hol-zurück-Verfahren
- Abflußtheorie, Kapitalrücklage -
GmbHR 1987 S. 195 - 201.

Neue Anweisungen der deutschen Finanzverwaltung zur Fremdfinanzierung von Kapitalgesellschaften
Der Schweizer Treuhänder 1987 S. 507 - 509.

Steuerliche Grenzen der Fremdfinanzierung von Unternehmen in Deutschland
Der Schweizer Treuhänder 1986 S. 480 - 485.

Eigenkapitalausstattung von Unternehmen in Deutschland aus steuerlicher Sicht
Der Schweizer Treuhänder 1986 S. 436 - 441.

Vergütung des Körperschaftssteuer-Erhöhungsbetrags und Festsetzungsverjährung
DB 1985 S. 2223 - 2224.

BFH I R 95/76 v. 21.2.1980, BFHE 130 S. 403 = BStBl. II 1980 S. 465
(Aufgabe der bisherigen Rechtsprechung zur sog. Unternehmenseinheit mehrerer Personengesellschaften im Gewerbesteuerrecht)
StRK-Anm. GewStG § 2 Abs. 2 Ziff. 1 R. 17 (229. Lfg. III 1981).

Die Abgrenzung der Betriebs- oder Berufssphäre von der Privatsphäre, Bericht von der vierten Jahrestagung der Deutschen Steuerjuristischen Gesellschaft e.V.
FR 1980 S. 205 - 210.

Art. 3 Abs. 1 GG und die Gewerbesteuerpflicht - Zum Beschluß des Bundesverfassungsgerichts vom 25.10.1977 - 1 BvR 15/75 -
StuW 1979 S. 77 - 83.

Steuerliche Vergünstigungen bei der Herstellung oder Anschaffung bestimmter Wohngebäude
NJW 1977 S. 1909- 1911.

Die 'Schattenquote' im Körperschaftsteuergesetz 1975 unter Einbezug der Ergänzungsabgabe
StuW 1976 S. 335 - 337.

2. Non-Profit-Organisationen

2.1 Stiftungen

Reform der Landesstiftungsgesetze 2023
ZStV 2024 S. 3 – 36.

„Überholte Überbleibsel“ in den Gesetzesmaterialien und „Gestaltungsfreiheit im Stiftungsrecht“
ZStV 2023 S. 193 – 194.

Kapitel ‚Registerpublizität‘
in: Gesamtes Gemeinnützigkeitsrecht (Hrsg. Winheller/Geibel/Jachmann-Michel),
- 3. Aufl. 2023, S. 2328 – 2354;
- 2. Aufl. 2020, S. 2121 – 2145.

Stiftungsrechtsreform 2021 (Ko-Autor: Uhl),
Köln, 2021, 382 S.

Stiftungsrechtsreform 2021, Neuregelungen der Ausgestaltung und Entstehung einer Stiftung, ihres Vermögens und des Stiftungsregisters
MDR 2021 S. 1225 – 1232.

Stiftungsrechtsreform 2021, Neuregelungen der Stiftungsorganisation, Satzungsänderungen, Vermögensübertragung und Beendigung einer Stiftung
MDR 2021 S. 1304 – 1311.

Besteuerung einer „Destinatärsvergütung“
ZStV 2021 S. 60 – 65.

Stiftungsrechtsreform: Stiftungsregister als Justiz- oder Behördenregister?
BB 2021 S. 268 – 271.

Stiftungsrechtsreform: Bedeutung des Stiftungsregisters für das Transparenzregister
BB 2020 S. 2512 – 2515.

Zur Neuregelung der Zulegung und Zusammenlegung von Stiftungen
ZStV 2020 S. 81 – 96.

Feststellung eines steuerlichen Einlagekontos bei Familienstiftungen, Urteilsanmerkung
ZStV 2020 S. 14 – 17.

Zur Besteuerung von Liquidationszahlungen einer Stiftung
ZStV 2019 S. 182 – 189.

Bilanzielle Vorsorge für Ersatzerbschaftsteuer
DB 2018 S. 2588 – 2592.

Zur Bedeutung des Transparenzregisters für Stiftungen
in: Non Profit Law Yearbook 2017 (Hrsg. Weitemeyer/Hüttemann/Rawert/Schmidt),
2018, S. 15 – 98.

Nicht einkommensteuerpflichtige Leistungen einer Familienstiftung an ihre Destinatäre wegen
Einlagenrückgewähr
DB 2017 S. 1410 – 1415 u. S. 1472 – 1481.

Zum Ausweis von Zuwendungen in das Vermögen einer gemeinnützigen Stiftung
npoR 2016 S. 189 – 197.

Aktuelle Entwicklungen im Stiftungs- und Gemeinnützigkeitsrecht
Stiftung & Sponsoring 4/2010, Beilage, 22 S.

Kapitel 'Rechnungslegung' und 'Publizität' in
STIFTUNGRECHTS-HANDBUCH (Hrsg. Seifart bzw. Seifart/von Campenhausen)
1. Aufl. 1987, 2. Aufl. 1999, 3. Aufl. 2009 (S. 631 – 765).

Verluste gemeinnütziger Stiftungen aus Vermögensverwaltung
DStR 2009 S. 1397 – 1405.

Stiftungssteuerrecht: Änderungen durch die Unternehmensteuerreform 2008 und die Reform des
Spendenrechts
WPg 2007 S. 969 – 975.

Rechnungslegung und Transparenz – eine Übersicht über die geltende stiftungsrechtliche Rechtslage,
insbesondere nach den Landesstiftungsgesetzen
in: Walz (Hrsg.), Rechnungslegung und Transparenz im Dritten Sektor, 2004, S. 27 - 73.

Familienstiftungen
in: FAZ-Studie, Stiftungen – wirtschaftliche und rechtliche Aspekte unterschiedlicher Stiftungsformen in
Deutschland, 2003, S. 35 – 44.

Stiftungen und Unternehmenssteuerreform
DStR 2001 S. 325 – 337.

Outsourcing durch Stiftungen
Stiftung & Sponsoring 1998 S. 20 - 22.

Stiftungsvermögen im Zeitraum zwischen
Todesstag des Stifters und Genehmigung der Stiftung
Zur Rechnungslegung von Stiftungen
- Überlegungen aus Anlaß des IDW-Diskussionsentwurfs -
DB 1997 S. 1341 - 1351.

Steuerliche Gestaltungsaspekte bei unternehmensverbundenen Stiftungen
in: IDW (Hrsg.), Stiftungen - Rechnungslegung, Kapitalerhaltung, Prüfung und
Besteuerung (IDW Symposium "Stiftungen" am 21./22. 11. 1996), 1997, S. 223 - 261.

Die Vermögensausstattung in- und ausländischer Stiftungen
aus steuerrechtlicher Sicht
in: Stiftungen in Deutschland und Europa (Hrsg. von Campenhausen/Kronke/Werner im Auftrag des
Bundesverbandes Deutscher Stiftungen aus Anlaß seines 50-jährigen Bestehens), 1998, S. 319-345.

2.2 Vereine

Kapitel ‚Registerpublizität‘

in: Gesamtes Gemeinnützigkeitsrecht (Hrsg. Winheller/Geibel/Jachmann-Michel),

- 3. Aufl. 2023, S. 2328 – 2354;

- 2. Aufl. 2020, S. 2121 – 2145.

Satzungsunterzeichnung durch Gründungsmitglieder eines Vereins

ZStV 2016 S. 228 – 230.

2.3 Gemeinnützigkeit

Steuerrechtliche Aspekte der Gesellschaftsformen und sonstigen Rechtsformen gemeinnütziger Körperschaften

Jugendhilfe 2022, 185 – 192.

Gemeinnützige Personengesellschaften

DStR 2022 S. 864 – 868.

Mittelzuwendungen i.S.d. § 58 Nr. 1 AO und zeitnahe Mittelverwendung

BB 2022 S. 23 - 27.

Zum Ausweis von Zuwendungen in das Vermögen einer gemeinnützigen Stiftung

npoR 2016 S. 189 – 197.

Zur Gewerbesteuerbefreiung von Kooperationen gemeinnütziger Körperschaften

DStR 2012 S. 116 – 121.

Aktuelle Entwicklungen im Stiftungs- und Gemeinnützigkeitsrecht

Stiftung & Sponsoring 4/2010, Beilage, 22 S.

Verluste gemeinnütziger Stiftungen aus Vermögensverwaltung

DStR 2009 S. 1397 – 1405.

Einkünfte von wirtschaftlichen Geschäftsbetrieben und Betrieben gewerblicher Art ohne Gewinnerzielungsabsicht

FR 2007 S. 326 – 334.

Finanzierung und Mittelverwendung gemeinnütziger Organisationen

in: Jachmann (Hrsg.), Gemeinnützigkeit, DStJG Bd. 26 (2003), S. 177 - 228.

Outsourcing durch gemeinnützige Einrichtungen

Stiftung & Sponsoring 5/1999, Beilage, 22 S.

Vereine, Stiftungen, Trusts und verwandte Rechtsformen als Instrumente des Wirtschaftsverkehrs, zusammen mit Raupach/Breuninger/Prinz,

JbFStR 1993/94 S. 342 - 363, 417 - 425.

Gemeinnützigkeit und Wirtschaftstätigkeit

FR 1995 S. 253 - 261.

Als Zweckbetriebe begünstigte Kunstausstellungen gemeinnütziger Körperschaften

DStZ 1987 S. 319 - 322.

2.4 Rechnungslegung

Bilanzielle Vorsorge für Ersatzerbschaftsteuer

DB 2018 S. 2588 – 2592.

Kapitel 'Rechnungslegung' und 'Publizität'

in: STIFTUNGRECHTS-HANDBUCH (Hrsg. Seifart bzw. Seifart/von Campenhausen)
1. Aufl. 1987, 2. Aufl. 1999, 3. Aufl. 2009 (S. 631 – 765).

Rechnungslegung und Transparenz – eine Übersicht über die geltende stiftungsrechtliche Rechtslage,
insbesondere nach den Landesstiftungsgesetzen

in: Walz (Hrsg.), Rechnungslegung und Transparenz im Dritten Sektor, 2004, S. 27 - 73.

Rechnungslegung der Nonprofit-Organisationen

in: Festschrift für Albert Rädler (Hrsg. Breuninger/Müller/Strobl-Haarmann), 1999,
S. 457 – 486.

Zur Rechnungslegung von Stiftungen

- Überlegungen aus Anlaß des IDW-Diskussionsentwurfs -
DB 1997 S. 1341 - 1351.

2.5 Umwandlung

Zur Neuregelung der Zulegung und Zusammenlegung von Stiftungen

ZStV 2020 S. 81 – 96.

Umstrukturierung unternehmerisch tätiger Stiftungen

FR 2010 S. 637 – 642.

Umstrukturierung gemeinnütziger Einrichtungen

in: Non Profit Law Yearbook 2007 (Hrsg. Hüttemann/Rawert/Schmidt/Weitemeyer), 2008,
S. 251 – 272.

Umwandlungen – Aktuelle Rechtslage bei Beteiligung gemeinnütziger Organisationen

Stiftung & Sponsoring 1/2008 S. 34 – 35.

Einbringung eines wirtschaftlichen Geschäftsbetriebs oder eines Betriebs gewerblicher Art in eine
Kapitalgesellschaft nach dem UmwStG i.d.F. des SEStEG

DB 2007 S. 419 – 427.

Umwandlung von Hochschulen

in: Festschrift zum 400jährigen Gründungsjubiläum der Justus-Liebig-Universität Gießen (Hrsg.
Gropp/Lipp/Steiger), 2007, S. 259 - 288.

Steuerrechtliche Fragen bei Errichtung und Führung von Sportkapitalgesellschaften

in: Sportkapitalgesellschaften (Hrsg. Scherrer), 1998, S. 65 – 90.

Umstrukturierungsmöglichkeiten für Vereine nach dem neuen Umwandlungsrecht,

in: Profigesellschaften - Patentrezept für alle Ligen? (Hrsg. DSB Führungs- und Verwaltungsakademie),
1996, S. 83 - 99.

2.6 Öffentliche Hand

BFH I R 32/06 v. 22.8.2007, BStBl. II 2007 S. 961

(Verdeckte Gewinnausschüttung bei strukturell dauerdefizitärem kommunalem Eigenbetrieb in der
Rechtsform einer Kapitalgesellschaft als Organgesellschaft)

FR 2007 S. 1164 – 1167.