

Martin Puchinger

Investmentfonds & Steuern

**Bilanzierungsleitfaden
für HGB, IAS & EStG**



GRENZ-VERLAG

© 2003 by GRENZ-VERLAG Wien
Umschlaggestaltung: Carlo Hofmann, Baden bei Wien
Foto Rückseite: © Bichl & Prendinger, Mödling
Layout Kern: Grafik Schinnerl, 2120 Wolkersdorf
Gesamtherstellung: GRENZ-VERLAG, 1020 Wien
ISBN 3-85099-349-3

Trotz sorgfältigster Prüfung sind Fehler in diesem Werk nicht auszuschließen und die Richtigkeit des Inhalts ist daher ohne Gewähr. Eine Haftung des Verlages oder des Autors ist ausgeschlossen.

Das Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte, insbesondere die Rechte der Verbreitung, der Vervielfältigung, der Übersetzung, des Nachdrucks und die Wiedergabe auf fotomechanischem oder ähnlichem Wege durch Fotokopie, Mikrofilm oder anderen elektronischen Verfahren sowie der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben – auch bei nur auszugsweiser Verwertung – dem Verlag vorbehalten.

Für meine Freunde

Pez & Reinhard

Vorwort

„Man muss über ewige Dinge schreiben, um mit Sicherheit aktuell zu sein“, meinte Eckstein. Dieses Ziel kann ich im Investmentfondsbereich nicht verfolgen. Laufende Änderungen der Steuergesetzgebung – zuletzt durch das „große Reformpaket“ *Budgetbegleitgesetz 2003* – sowie die stetige Anpassung der österreichischen Rechnungslegungsbestimmungen an die *International Accounting Standards* bringen immer neue Fragestellungen ans Tageslicht. Mein Ziel besteht darin, die derzeitige Rechtslage unter Berücksichtigung der Änderungen des Steuer- und Handelsrechts darzustellen, wobei mein Augenmerk auf die Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz gerichtet ist.

Mein ganz besonderer Dank gilt Herrn ao. Univ.-Prof. Dr. *Roman Rohatschek*, der mich auf die Idee brachte, die österreichischen Rechnungslegungsbestimmungen hinsichtlich der Bilanzierung und Bewertung von Investmentfondsanteilen zu untersuchen. Herr o. Univ.-Prof. Dr. *Stefan Titscher* hat während meines Studiums durch seine auf mich übertragene Motivation zum „über den Tellerrand Hinaussehen“ zur Vernetzung der handels- und steuerrechtlichen Gebiete des Investmentfondsbereiches beigetragen.

Ganz herzlich möchte ich mich bei Frau DSA *Miltraud Willms* und Frau Mag. *Kerstin Tschapowetz* bedanken, die mir beim Korrekturlesen und bei der Überarbeitung des Buches zur Seite gestanden sind. Herrn Dipl.-Ing. (FH) *Carlo Hofmann* danke ich für die Erstellung des Covers. Nicht unerwähnt bleiben sollen die für mich wertvollen Diskussionen mit meinem geschätzten Kollegen, Herrn Mag. Dr. *Harald Manessinger*.

Dem Grenz-Verlag, insbesondere Herrn *Norbert Mühlhauser*, danke ich für das Engagement und das mir entgegengebrachte Vertrauen.

Guntramsdorf, im September 2003

Martin Puchinger

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	VI
Abbildungsverzeichnis	X
Tabellenverzeichnis	X
Abkürzungsverzeichnis	XI
1 Einleitung	1
2 Investmentfondsgesetz – Begriffe	5
2.1 Investmentfonds	5
2.1.1 Differenzierung nach der Anlagestrategie	5
2.1.2 Differenzierung nach der Ausschüttungspolitik	6
2.1.3 Differenzierung nach der Zertifikatausgabe	7
2.2 Kapitalanlagegesellschaften	8
2.3 Depotbanken	8
2.4 Errechnung des Anteilwertes	8
2.4.1 Errechneter Wert	9
2.4.2 Ausgabepreis	10
2.4.3 Rücknahmepreis	10
2.5 Berichterstattung	10
3 Bilanzierung von Investmentfondsanteilen	13
3.1 Bilanzierungsfähigkeit	13
3.2 Abgrenzung Anlage- und Umlaufvermögen	13
3.2.1 Handelsrechtliche Abgrenzungskriterien	14
3.2.2 Steuerrechtliche Abgrenzungskriterien	17
3.2.3 Konsequenzen	17
3.2.3.1 Bilanzanalyse	17
3.2.3.2 Investitionsbegünstigungen	19
3.2.4 Abgrenzung der Vermögenswerte nach IAS	20
3.2.4.1 Exkurs: Die Bedeutung der IAS	20
3.2.4.2 Die Einteilung der Vermögenswerte nach IAS	22
3.3 Anschaffungskosten	24
3.3.1 Handelsrechtliche Anschaffungskosten	24
3.3.1.1 Allgemeine Bestimmungen	24
3.3.1.2 Anschaffungskosten von Investmentanteilen	24
3.3.1.3 Ertragsausgleich	25
3.3.2 Steuerrechtliche Anschaffungskosten	31
3.3.2.1 Allgemeine Bestimmungen	31
3.3.2.2 Anschaffungskosten von Investmentanteilen	32
3.3.2.3 Ertragsausgleich im Lichte der Rsp des VwGH	32
3.3.2.3.1 Ertragsausgleich und Anschaffungskosten vor der Novelle des § 13 InvFG	33
3.3.2.3.2 Ertragsausgleich und Anschaffungskosten im Lichte der Novelle des § 13 InvFG	35

3.3.3	Anschaffungskosten nach IAS	35
3.4	Ausweisvorschriften in der Bilanz	37
3.4.1	Ausweisvorschriften nach HGB	37
3.4.2	Ausweisvorschriften nach IAS	38
4	Bewertung von Investmentfondsanteilen	41
4.1	Bewertung des Anlagevermögens	41
4.1.1	Abschreibungen	41
4.1.1.1	Handelsrechtliche Abschreibungen	41
4.1.1.2	Steuerrechtliche Abschreibungen	45
4.1.2	Zuschreibungen	49
4.1.2.1	Handelsrechtliche Zuschreibungen	49
4.1.2.2	Steuerrechtliche Zuschreibungen	52
4.1.3	Bewertung nach IAS	59
4.1.3.1	Bewertung nach geltendem IAS 39	59
4.1.3.2	Bewertung unter Berücksichtigung von ED IAS 39	61
4.2	Bewertung des Umlaufvermögens	62
4.2.1	Abschreibungen	62
4.2.1.1	Handelsrechtliche Abschreibungen	62
4.2.1.2	Steuerrechtliche Abschreibungen	64
4.2.2	Zuschreibungen	65
4.2.2.1	Handelsrechtliche Zuschreibungen	65
4.2.2.2	Steuerrechtliche Zuschreibungen	66
4.2.3	Bewertung nach IAS	70
4.3	Ausweisvorschriften in der Gewinn- und Verlustrechnung	71
4.3.1	Ausweisvorschriften nach HGB	72
4.3.2	Ausweisvorschriften nach IAS	72
4.4	Änderung der 4. und 7. EG-Richtlinie	73
4.4.1	Bewertung von Investmentzertifikaten zum fair value	76
4.4.2	Die Ausschüttung von noch nicht realisierten Erträgen	81
4.4.3	Angaben im Anhang zur fair value-Bewertung	83
4.4.4	Angaben im Lagebericht zur fair value-Bewertung	84
4.4.5	Die Umsetzung der RL 2001/65/EG in Österreich	85
5	Ertragsrealisation von Investmentfondsanteilen	88
5.1	Ertragsrealisation ausschüttender Investmentanteile	88
5.1.1	Die Berechnung des ausschüttungsfähigen Ertrages	88
5.1.2	Die Berücksichtigung der Erträge im Jahresabschluss	89
5.1.2.1	Aktivierung der Erträge im Ausschüttungszeitpunkt	91
5.1.2.2	Aktivierung der Erträge im Beschlusszeitpunkt	92
5.1.2.3	Aktivierung der Erträge am Ende des Fondsgeschäftsjahres	92
5.1.2.4	Auswirkungen der EuGH-Rechtsprechung zur phasengleichen Gewinnrealisierung?	98
5.1.2.5	Periodenerfolgsabgrenzung bei Erträgen aus Investmentfonds?	100

5.2	Ertragsrealisation thesaurierender Investmentfonds	104
5.2.1	Die handelsrechtliche Ertragsrealisation thesaurierender Investmentfonds	105
5.2.1.1	Die Berücksichtigung der KEST-Ausschüttung im Jahresabschluss	105
5.2.1.2	Die Berücksichtigung der thesaurierten Erträge im Jahresabschluss	107
5.2.1.2.1	Die Ansicht des BFH	108
5.2.1.2.2	Die Ansicht von Hofmann	109
5.2.1.2.3	Die Ansicht von Frauwallner – Feiler	109
5.2.1.2.4	Die Ansicht von Partl – Pircher – Pülzl	111
5.2.1.2.5	Die Ansicht des Fachsenates für Handelsrecht und Revision	114
5.2.1.2.6	Die in der RV zum ImmoInvFG dargebrachte Ansicht	126
5.2.2	Die steuerrechtliche Ertragsrealisation thesaurierender Investmentfonds	129
5.3	Ertragsrealisation nach IAS	129
5.4	Ausweisvorschriften in der Gewinn- und Verlustrechnung	130
5.4.1	Ausweisvorschriften nach HGB	130
5.4.2	Ausweisvorschriften nach IAS	131
6	Besteuerung von Investmentfondsanteilen	132
6.1	Anlass der Novelle	132
6.2	Besteuerung inländischer Investmentfondsanteile	132
6.2.1	Definition inländischer Investmentfonds	132
6.2.2	Die Arten der Erträge des Kapitalanlagefonds	133
6.2.3	Besteuerung im Betriebsvermögen natürlicher Personen	134
6.2.3.1	Umfang der zu versteuernden Erträge	135
6.2.3.2	Besteuerung von Zinsen	135
6.2.3.3	Besteuerung von Dividenden	136
6.2.3.3.1	Besteuerung inländischer Dividenden	136
6.2.3.3.2	Besteuerung ausländischer Dividenden idF BudBegG 2003	137
6.2.3.3.3	Besteuerung ausländischer Dividenden in der bisher geltenden Fassung	141
6.2.3.4	Besteuerung von sonstigen Erträgen	142
6.2.3.5	Besteuerung von Substanzgewinnen	142
6.2.4	Besteuerung im Betriebsvermögen juristischer Personen	144
6.2.4.1	Umfang der zu versteuernden Erträge	144
6.2.4.2	Besteuerung von Zinsen	145
6.2.4.3	Besteuerung von Dividenden	145
6.2.4.3.1	Besteuerung inländischer Dividenden	145
6.2.4.3.2	Besteuerung ausländischer Dividenden idF BudBegG 2003	146
6.2.4.3.3	Besteuerung ausländischer Dividenden in der bisher geltenden Fassung	147
6.2.4.4	Besteuerung von sonstigen Erträgen	147

6.2.4.5	Besteuerung von Substanzgewinnen	147
6.3	Besteuerung ausländischer Investmentfondsanteile	148
6.3.1	Definition ausländischer Investmentfonds	148
6.3.2	Besteuerung im Betriebsvermögen natürlicher Personen	149
6.3.2.1	Umfang der zu versteuernden Erträge	149
6.3.2.2	Vorbemerkung zur Besteuerung ausländischer Investmentfonds	150
6.3.2.3	Besteuerung von Zinsen	152
6.3.2.4	Besteuerung von Dividenden	153
6.3.2.5	Besteuerung von sonstigen Erträgen	154
6.3.2.6	Besteuerung von Substanzgewinnen	154
6.3.2.7	Besteuerung von schwarzen Investmentfonds	155
6.3.3	Besteuerung im Betriebsvermögen juristischer Personen	157
6.3.3.1	Umfang der zu versteuernden Erträge	157
6.3.3.2	Besteuerung von Zinsen	158
6.3.3.3	Besteuerung von Dividenden	159
6.3.3.4	Besteuerung von sonstigen Erträgen	159
6.3.3.5	Besteuerung von Substanzgewinnen	159
6.3.3.6	Besteuerung von schwarzen Investmentfonds	160
6.3.4	Sicherungssteuer	160
6.4	Kollision von Ausschüttungen und ausschüttungsgleichen Erträgen	162
6.4.1	Möglichkeit der Kollision	162
6.4.2	Vermeidung der Kollision	164
7	Veräußerung von Anteilen an Investmentfonds	165
7.1	Handelsrechtliche Behandlung der Veräußerung	165
7.2	Steuerrechtliche Behandlung der Veräußerung	165
7.2.1	Veräußerung von inländischen Investmentanteilen	165
7.2.2	Veräußerung von ausländischen Investmentanteilen	169
7.3	Behandlung der Veräußerung nach IAS	170
7.4	Ausweisvorschriften in der Gewinn- und Verlustrechnung	170
7.4.1	Ausweisvorschriften nach HGB	170
7.4.2	Ausweisvorschriften nach IAS	171
8	Fondsumgründungen	172
8.1	Wirkungen des § 5 UmgrStG	173
8.2	Vergleich des § 40 Abs 3 InvFG mit § 5 Abs 1 UmgrStG	174
8.3	Behandlung der Fondsumgründung in der Handelsbilanz	178
8.4	Behandlung der Fondsumgründung nach IAS	179
8.4.1	Fondsumgründungen bei zu Handelszwecken gehaltenen Investmentanteilen	180
8.4.2	Fondsumgründungen bei zur Veräußerung verfügbaren Investmentanteilen	180

9	Berücksichtigung von latenten Steuern	181
9.1	Latente Steuern im Jahresabschluss nach HGB	181
9.1.1	Allgemeine Bestimmungen	181
9.1.2	Latente Steuern im Investmentfondsbereich	182
9.2	Latente Steuern im Jahresabschluss unter Berücksichtigung der fair value-Richtlinie	183
9.2.1	Latente Steuern bei Anwendung der Zeitwert-Rücklage	183
9.2.2	Latente Steuern ohne Zeitwert-Rücklage	184
9.3	Latente Steuern im Jahresabschluss nach IAS	184
10	Schlussbemerkungen	186
11	Literaturverzeichnis	188
12	Stichwortverzeichnis	195

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Entwicklung der Fondsvolumina	1
Abbildung 2: Abgrenzung von Anlage- und Umlaufvermögen	14
Abbildung 3: Unterschiedliche Ausschüttungs- und Auszahlungszeitpunkte	90
Abbildung 4: Ausschüttungspflichtige/ausschüttungsfähige Erträge	134
Abbildung 5: In- und ausländisches Wertpapierdepot bei Auslandsfonds .	151

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Darstellung der Auswirkungen des Ertragsausgleichsverfahren	28
Tabelle 2: Darstellung der Auswirkungen des Ertragsausgleichsverfahren	30
Tabelle 3: Ausschüttungsfähiges Ergebnis	123
Tabelle 4: Kollision von Ausschüttung und ausschüttungsgleichem Ertrag	163