

BILANZIERUNG VON **Transaktionskosten** bei der Ausgabe von Eigenkapitalinstrumenten

A. Definition und Begriffsabgrenzung

	IFRS	HGB	Steuerrecht
Definition	Zusätzlich anfallende Kosten (incremental costs), die der Emission oder dem Erwerb eigener Eigenkapitalinstrumente unmittelbar zugerechnet werden können. Dabei handelt es sich um Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen die Eigenkapitaltransaktion nicht durchgeführt hätte. ¹	Keine Legaldefinition	
Begriffsabgrenzung	<p>Zu den Transaktionskosten gehören²</p> <ul style="list-style-type: none"> • an Vermittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen • an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben (einschl. Registergebühren) • Börsenumsatzsteuer <p>Nicht zu den Transaktionskosten gehören:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Agio oder Disagio für Eigenkapitalinstrumente oder interne Verwaltungs- oder Haltekosten • interne Aufwendungen, wie z.B. für Marketing, Forschung oder zusätzliche Gehälter für die Ausweitung eines entsprechenden Geschäftsbereichs 	<p>Transaktionskosten sind der Eigenkapitaltransaktion direkt zurechenbare Einzelkosten, z.B.</p> <ul style="list-style-type: none"> • an Vermittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen • Notargebühren und öffentlich-rechtliche Gebühren • Finanzierungskosten • Transaktionssteuern • Kosten der IPO-Kommunikation <p>Nicht zu den Transaktionskosten gehören:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Agio/ Disagio • Allgemeine Verwaltungs-, Raum- oder Personalkosten (Gemeinkosten) 	
	<p>Von den Transaktionskosten abzugrenzen sind „sonstige Entgelte“, die im Zusammenhang mit Eigenkapitalinstrumenten zwischen zwei Vertragsparteien vereinbart werden. Zu unterscheiden ist zwischen Entgelten,</p> <ul style="list-style-type: none"> • die das Unternehmen über den Zeitraum der Leistungserstellung hinweg verdient und • die mit der Ausführung einer bestimmten Tätigkeit verdient werden. 		

B. Beispiele

- Bearbeitungsgebühren (z.B. Gebühren für die Prüfung der Kreditwürdigkeit)
- Vertragsabschlusskosten (**extern**)
- Vertragsanbahnungsentgelte (z.B. Vermittlungsentgelte)
- Kosten für **Comfort-Letter**, **Prospektkosten** sowie **Rechts- und Beratungskosten**

¹ IAS 32.37

² IAS 32.37

BILANZIERUNG VON **Transaktionskosten** bei der Ausgabe von Eigenkapitalinstrumenten

C. Bilanzierung

	IFRS	HGB	Steuerrecht
Bilanzierung	Transaktionskosten sind im Zugangszeitpunkt unmittelbar erfolgsneutral mit dem Eigenkapital zu verrechnen. ³ Keine explizit vorgegebene Gliederung für das Eigenkapital; entsprechend keine Vorgabe, mit welcher Position des Eigenkapitals eine Verrechnung der Transaktionskosten vorzunehmen ist → i.d.R. Kürzung der Kapitalrücklage	Transaktionskosten sind im Zugangszeitpunkt sofort ergebniswirksam zu erfassen ⁴	
			Steuerliche Abzugsfähigkeit gilt im Fall der Ausgabe von neuen Anteilen ohne besondere Satzungerfordernisse (Veranlassungsprinzip). Stehen die Kosten im Zusammenhang mit der Umplatzierung von Altanteilen (z.B. zur Erhöhung des Streubesitzes) oder im Zusammenhang mit der Übernahme von neuen Anteilen durch Alt-Gesellschafter kann ggf. eine verdeckte Gewinnausschüttung angenommen werden. <u>Hinweis Vorsteuerabzug</u> Vollständige Vorsteuerabzugsfähigkeit der Transaktionskosten, soweit es sich um besteuerte Umsätze handelt ⁵
Ausweis	Der Betrag der Transaktionskosten, der in der Periode als Abzug vom Eigenkapital bilanziert wurde, ist gesondert anzugeben ⁶	Sonstiges betriebliches Ergebnis	Betriebsausgabe
Latente Steuern	Verrechnung der Transaktionskosten mit dem Eigenkapital unter Berücksichtigung der Vorteile aus der steuerlichen Abzugsfähigkeit → Erfolgsneutrale Nettokürzung der Kapitalrücklage		

³ IAS 32.25

⁴ § 248 Abs. 1 Nr. 2 HGB

⁵ EUGH-Auffassung (≠ Finanzverwaltung)

⁶ IAS 32.39

BILANZIERUNG VON **Transaktionskosten** bei der Ausgabe von Eigenkapitalinstrumenten

Unsere Köpfe. Ihre Lösung.



Sarah Kasper

Wirtschaftsprüferin
Steuerberaterin



Partner

T: +49 (0)89 24 29 16 28

E: s.kasper@schlecht-partner.de

LinkedIn 

www.linkedin.com/in/sarah-kasper