

Abzugsfähigkeit von Finanzierungskosten bei Anschaffung von Beteiligungen

Bis 2005 waren **Zinsen** und andere **Finanzierungskosten**, die im Zusammenhang mit der **Anschaffung von Anteilen an in- und ausländischen Kapitalgesellschaften** anfielen, steuerlich **nicht abzugsfähig**. Mit dem Steuerreformgesetz 2005 wurde in § 11 Abs. 1 Z 4 KStG die **Abzugsfähigkeit für Zinsen** im Zusammenhang mit der Fremdfinanzierung des Erwerbes von Kapitalanteilen im Sinne des § 10 KStG (soweit sie zum Betriebsvermögen gehören) **zugelassen**.

Nach der **bisherigen Verwaltungspraxis** der Finanzbehörden beschränkten sich die abzugsfähigen Aufwendungen allerdings auf **Zinsen im engeren Sinn**, sodass **Bankspesen**, Bürgschafts-, Kreditbereitstellungs- und sonstige **Geldbeschaffungskosten nicht** als abzugsfähige Aufwendungen **anerkannt** wurden. Die Finanzverwaltung leitete diese Sichtweise aus einer im seinerzeitigen **Gesetzgebungsprozess** vorgenommenen Änderung ab, da im Begutachtungsentwurf von „Kosten der Fremdfinanzierung“, im letztendlichen Gesetzestext aber von „Zinsen“ die Rede war.

Der **VwGH** (GZ 2011/15/0199 vom 27.2.2014) hat nun entschieden, dass eine derartige **Einschränkung nicht sachgerecht** ist. Auf Basis der erläuternden Bemerkungen ist nach Ansicht des VwGH davon auszugehen, dass mit der Bestimmung trotz Steuerneutralität der laufenden Beteiligungserträge eine **Abzugsfähigkeit** von **Finanzierungskosten** als **Betriebsausgabe gewollt** ist. Der Begriff der „**Finanzierungskosten**“ umfasst aber nicht nur Zinsen im engeren Sinn sondern auch Bereitstellungsgebühren und andere Geldbeschaffungskosten, sodass diese **ebenfalls steuerlich geltend** gemacht werden können. Bei **Geldbeschaffungskosten** ist nach § 6 Z 3 EStG jedoch eine **Verteilung über die Kreditlaufzeit** zu berücksichtigen. Die **Entscheidung** des VwGH ist **positiv** zu werten und **schaft Diskussionen** hinsichtlich Abgrenzungsproblemen oder Verschiebungen zwischen Zinsen und anderen Finanzierungskosten **aus der Welt**.