

Matthias Bahmann

## **Die Bilanzierung und Besteuerung von Emissionszertifikaten**

## **Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2006 Diplom.de  
ISBN: 9783836616355

**Mattias Bahmann**

# **Die Bilanzierung und Besteuerung von Emissionszertifikaten**



Matthias Bahmann

## **Die Bilanzierung und Besteuerung von Emissionszertifikaten**

Matthias Bahmann

**Die Bilanzierung und Besteuerung von Emissionszertifikaten**

ISBN: 978-3-8366-1635-5

Druck Diplomica® Verlag GmbH, Hamburg, 2008

Zugl. Georg-Simon-Ohm-Fachhochschule Nürnberg, Nürnberg, Deutschland,  
Diplomarbeit, 2006

---

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

© Diplomica Verlag GmbH

<http://www.diplom.de>, Hamburg 2008

Printed in Germany

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	II
Abbildungsverzeichnis .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	VII
1. Problem und Aufgabenstellung .....	1
1.1 Problemstellung .....	1
1.2 Zielsetzung .....	1
1.3 Gang der Untersuchung .....	2
2. Umweltschutzpolitik und Emissionshandel .....	3
2.1 Umweltschutzpolitische Maßnahmen .....	4
2.1.1 Internationale Klimaschutzpolitik .....	4
2.1.1.1 Protokoll von Kyoto .....	4
2.1.1.2 Die flexiblen Mechanismen des Kyoto-Protokolls .....	6
2.1.2 Europäisches Klimaschutzprogramm .....	8
2.1.2.1 EU Lastenteilungsvereinbarung .....	9
2.1.2.2 Emissionshandelsrichtlinie 2003/87/EG .....	10
2.1.3 Nationale Klimaschutzpolitik .....	12
2.1.3.1 Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz (TEHG) .....	13
2.1.3.2 Der nationale Allokationsplan Deutschlands .....	13
2.1.3.3 Zuteilungsgesetz 2007 (ZuG 2007) .....	15
2.2 Emissionshandel .....	17
2.2.1 Grundlagen des Emissionshandels .....	18
2.2.2 Emissionshandel in der Praxis .....	21
2.2.2.1 Anlagen und Gase .....	22
2.2.2.2 Zuteilung und Ausgabe von Emissionsberechtigungen .....	26
2.2.2.3 Monitoring und Sanktionen .....	30
2.2.2.4 Banking und Borrowing .....	32
2.2.2.5 Abgabe von Emissionsberechtigungen .....	33
2.2.2.6 Handel und aktuelle Entwicklung am CO <sub>2</sub> -Zertifikatmarkt .....	34
3. Die handelsrechtliche Bilanzierung des EU-Emissionshandels .....	37
3.1 Regelungslücke im HGB .....	37
3.2 Bilanzansatz von Emissionsrechten .....	38
3.2.1 Der Aktivierungsgrundsatz .....	39
3.2.2 Gesetzliche Aktivierungsvorschriften .....	40

---

3.2.3	Die Bilanzierungsfähigkeit von Emissionsrechten .....	41
3.2.4	Ausweis der Emissionsrechte in der Bilanz.....	48
3.2.5	Der Zeitpunkt des Bilanzansatzes.....	48
3.3	Bewertung von Emissionsrechten .....	51
3.3.1	Die allgemeinen Bewertungsregeln .....	51
3.3.2	Die Zugangsbewertung von Emissionsrechten .....	53
3.3.2.1	Entgeltlicher Erwerb von Emissionsrechten.....	53
3.3.2.2	Anschaffungsnebenkosten .....	54
3.3.2.3	Unentgeltliche Zuteilung von Emissionsrechten .....	54
3.3.3	Die Folgebewertung von Emissionsrechten .....	60
3.3.4	Die Folgebewertung des Sonderpostens .....	60
3.3.4.1	Auflösung des Sonderpostens bei außerplanmäßigen Abschreibungen der Zertifikate .....	61
3.3.4.2	Auflösung des Sonderpostens bei Verbrauch der Zertifikate .....	62
3.3.4.3	Beibehaltung des Sonderpostens beim Verkauf von Zertifikaten.....	65
3.3.4.4	Zuführung zum Sonderposten beim Verkauf von Zertifikaten (Erinnerungswert) .....	67
3.3.5	Folgebewertung Emissionsrechte als Sachdarlehen .....	68
3.4	Bilanzierung der Verpflichtung zur Abgabe von Emissionsrechten .....	69
3.4.1	Der Passivierungsgrundsatz .....	69
3.4.2	Gesetzliche Passivierungsvorschriften.....	70
3.4.3	Die Bilanzierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung .....	71
3.4.4	Bewertung der Abgabeverpflichtung .....	75
3.4.4.1	Erfüllung aus vorhandenen Beständen.....	76
3.4.4.2	Emissionsrechte müssen zur Erfüllung beschafft werden.....	78
3.4.5	Berücksichtigung von Sanktionen nach § 18 TEHG .....	79
3.5	Angabepflichten im Anhang und Lagebericht.....	79
3.5.1	Anhang.....	79
3.5.2	Lagebericht .....	80
4.	Die ertragsteuerliche Behandlung des Emissionshandels .....	82
4.1	Auswirkung der Zuordnung von Emissionsrechten zu den Einkunftsarten .....	82
4.2	Einkünfte aus Gewerbebetrieb .....	82
4.3	Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung .....	88
4.4	Sonstige Einkünfte .....	89

---

5.	Die bilanzsteuerrechtliche Behandlung des Emissionshandels .....	90
5.1	Bilanzansatz von Emissionsrechten in der Steuerbilanz .....	90
5.2	Die Zugangsbewertung der Emissionsrechte in der Steuerbilanz .....	91
5.2.1	Entgeltlicher Erwerb von Emissionsrechten .....	92
5.2.2	Unentgeltliche Ausgabe von Emissionsrechten .....	92
5.3	Die Folgebewertung von Emissionsrechten in der Steuerbilanz .....	94
5.4	Handel mit Emissionsrechten .....	95
5.5	Bilanzierung der Verpflichtung zur Abgabe von Emissionsrechten in der Steuerbilanz .....	96
5.5.1	Erfüllung aus vorhandenen Beständen .....	96
5.5.2	Emissionsrechte müssen zur Erfüllung beschafft werden .....	97
6.	Der Emissionshandel im Umsatzsteuerrecht .....	98
6.1	Staatliche Betätigung im Emissionshandel .....	99
6.1.1	Unentgeltliche Ausgabe von Emissionsrechten durch die DEHSt .....	100
6.1.2	Handel mit Emissionsrechten durch den Staat .....	101
6.2	Emissionshandel durch Unternehmer .....	102
6.2.1	Emissionshandel durch Unternehmer im Inland .....	103
6.2.2	Grenzüberschreitender Emissionshandel durch Unternehmer..	107
6.2.3	Kauf von Emissionsrechten aus dem Ausland .....	109
6.3	Emissionshandel durch Privatpersonen .....	111
6.4	Handel mit Derivaten von Emissionsrechten .....	112
7.	Zusammenfassung .....	114
	Literaturverzeichnis .....	116
	Quellenverzeichnis .....	119

## Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: CO <sub>2</sub> -Äquivalente der Treibhausgase gemäß Kyoto-Protokolls .....	5
Abbildung 2: Flexible Mechanismen .....	7
Abbildung 3: EU Lastenteilungsvereinbarung .....	10
Abbildung 4: Deutsches Emissionsziel gemäß ZuG 2007 .....	17
Abbildung 5: Kosteneinsparung durch den Emissionshandel .....	20
Abbildung 6: Teilnehmerländer Europäischer Emissionshandel .....	21
Abbildung 7: Anhang 1 TEHG .....	25
Abbildung 8: Zeitplan der 1. Zuteilungsperiode .....	26
Abbildung 9: Ablauf des Antragsverfahren .....	27
Abbildung 10: Zuteilung gemäß ZuG 2007 .....	28
Abbildung 11: Basisperiode gemäß § 7 ZuG 2007 .....	28
Abbildung 12: Gebühren für die Zuteilung der Berechtigungen .....	29
Abbildung 13: Banking und Borrowing Regelungen in Deutschland .....	33
Abbildung 14: Handelsablauf .....	35
Abbildung 15: Preisindex an der EEX vom 16.09.2005 – 16.09.2006 .....	36
Abbildung 16: Zusammenfassung Bilanzierungsfähigkeit von Emissionsrechten .....	48
Abbildung 17: Bewertungsmöglichkeiten der unentgeltlich zugegangenen Emissionsrechte .....	55
Abbildung 18: Bilanzierung nach Alternative 1 .....	56
Abbildung 19: Bilanzierung nach Alternative 2 .....	57
Abbildung 20: Bilanzierung nach Alternative 3 .....	57
Abbildung 21: Bilanzierung nach Alternative 4 .....	59
Abbildung 22: Auflösung des Sonderpostens bei außerplanmäßiger Abschreibung der Zertifikate .....	61
Abbildung 23: Auflösung des Sonderpostens bei Rückstellungszuführung .....	63
Abbildung 24: Beibehaltung des Sonderpostens beim Verkauf von Zertifikaten .....	66
Abbildung 25: Aufgliederung des Sonderpostens .....	66
Abbildung 26: Aufteilung des Veräußerungsgewinns in seine Komponenten ...	67
Abbildung 27: Bildung des Sonderpostens beim Verkauf von Emissionsrechten .....	68
Abbildung 28: Fingierte Reihenfolge für die korrespondierende Bewertung der Verbindlichkeit .....	78
Abbildung 29: Übersicht der Kosten verursachenden Vorgänge .....	84

---

Abbildung 30: Übersicht mögliche Kosten .....	85
Abbildung 31: Leistungsort beim Handel mit Emissionsrechten durch Unternehmer im Inland .....	106
Abbildung 32: Übersicht der Handelsmöglichkeiten Inland => Ausland.....	107
Abbildung 33: Zusammenfassung Ort der sonstigen Leistung und umsatzsteuerliche Folgen Inland => Ausland .....	109
Abbildung 34: Übersicht der Handelsmöglichkeiten Ausland => Inland.....	109
Abbildung 35: Zusammenfassung Ort der sonstigen Leistung und umsatzsteuerliche Folgen Ausland => Inland .....	111

## Abkürzungsverzeichnis

AA	Assigned Amount
AAU	Assigned Amount Unit
AK/HK	Anschaffungs- und Herstellungskosten
AO	Abgabenordnung
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BewG	Bewertungsgesetz
BFH	Bundesfinanzhof
BGBI	Bundesgesetzblatt
BImSchG	Bundes-Immissionsschutzgesetz
BMF	Bundesministerium der Finanzen
BMU	Bundesministerium für Umwelt, Naturschutz und Reaktorsicherheit
BStBl	Bundessteuerblatt
CDM	Clean Development Mechanism
CER	Certified Emission Reductions
DEHSt	Deutsche Emissionshandelsstelle
EEG	Erneuerbare-Energien-Gesetz
EEX	European Energy Exchange
EH	Emissionshandel
EHKostV 2007	Emissionshandelskostenverordnung 2007
ERU	Emission Reduction Unit
EStG	Einkommensteuergesetz
EStR	Einkommensteuer-Richtlinien
EUA	EU-Allowance
GoB	Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung

---

HGB	Handelsgesetzbuch
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer
JI	Joint Implementation
KStG	Körperschaftsteuergesetz
KStR	Körperschaftsteuer-Richtlinien
KWG	Gesetz über das Kreditwesen
KWKG 2002	Kraft-Wärme-Kopplungsgesetz
NGO	Non-Governmental Organization
NWB	Neue Wirtschafts-Briefe
TEHG	Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz
UStG	Umsatzsteuergesetz
UStR	Umsatzsteuer-Richtlinien
ZuG 2007	Zuteilungsgesetz 2007
ZuV 2007	Zuteilungsverordnung 2007

# 1. Problem und Aufgabenstellung

## 1.1 Problemstellung

Durch die Umsetzung des EU-Emissionshandels wird seit dem 01. Januar 2005 in der Bundesrepublik Deutschland ein umweltökonomisches Instrument eingesetzt, das seit langem an den Hochschulen diskutiert wird. Vereinbarte Umweltziele sollen erstmals durch Instrumente der Marktwirtschaft erreicht werden, was Unternehmen vor ganz neue Herausforderungen stellt. Dabei sind von dem System des Emissionshandels keineswegs nur Energieerzeuger oder andere Unternehmen energieintensiver Branchen betroffen. Dem Emissionshandel unterliegen vielmehr Anlagen aus den unterschiedlichsten Bereichen. Um davon einen Eindruck zu bekommen, werden hier nur einige der betroffenen Anlagenbetreiber exemplarisch genannt: Audi, BASF, BMW, EON, Flughafen München, Friedrich Alexander Universität Erlangen/Nürnberg, Heidelberger Zement, Löwenbräu und eine Vielzahl von Stadtwerken. Auch wenn sich die zur Teilnahme am Emissionshandel verpflichteten Anlagenbetreiber aus den unterschiedlichsten Branchen zusammensetzen, so ist doch allen gemein, dass dort, wo marktwirtschaftliche Kräfte greifen, es in den Unternehmen letztendlich immer um Geschäftsvorfälle geht, die im Rechnungswesen abzubilden sind. Daher stellt sich die Frage, wie der Emissionshandel im Rechnungswesen der Unternehmen abzubilden ist. Eng mit der Frage nach der handelsrechtlichen Beurteilung des Emissionshandels ist auch die Frage nach der ertragssteuerlichen Behandlung des Emissionshandels verbunden. Darüber hinaus könnten sich durch den Emissionshandels umsatzsteuerliche Konsequenzen ergeben.

## 1.2 Zielsetzung

Es ist daher Zielsetzung dieser Arbeit, zum einen die Auswirkungen auf das externe Rechnungswesen zu behandeln und zum anderen die sowohl ertragssteuerlichen als auch umsatzsteuerlichen Konsequenzen des Emissionshandels zu untersuchen. In diesem Zusammenhang soll geklärt werden, ob die Emissionsrechte Vermögensgegenstände sind, die bilanziert werden müssen. Außerdem wird untersucht, wie eine Bewertung der Emissionsrechte vorgenommen werden kann. Des Weiteren soll geklärt werden, ob die Verpflichtung zur Abgabe von Emissionsrechten in der Bilanz abzubilden ist und schließlich,