

Vorlesung Bernisches Steuerrecht

Beispiel 30: Vermögensteuerwert nicht kotierter Aktien

gem. Kreisschreiben 28 der SSK, publiziert auf www.steuerkonferenz.ch

Stichtag für die Vermögensteuer			31.12.2016
Basis Jahresabschlüsse der AG	2014	2015	
Gewinne der AG (Saldo Erfolgsrg)	480'000	600'000 *	
Gewichtung gemäss KS 28	1	2	

Ertragswert

gewichtete Erträge (Schnitt)	480'000	1'200'000	560'000
kapitalisiert mit 7.0%**		einfacher Ertragswert:	8'000'000
zweifach gewichtet		doppelter Ertragswert:	16'000'000

Substanzwert

Aktiven (Buchwert)		1'200'000	
stille Reserven		400'000	
abzgl. Schulden		-140'000	
abzgl. latente Steuern (15% der st. Res.)		-60'000	
Substanzwert		1'400'000	1'400'000

	2xEW	1xSW	
Unternehmenswert	16'000'000	1'400'000	5'800'000
Anzahl Aktien à 1'000.-- Nennwert			100
Total Aktienkapital			100'000
Steuerwert in Prozent			5800%
Steuerwert in Franken pro Aktie			58'000
Vermögenssteuerwert von 50 Aktien			2'900'000

* Annahme: keine Gewinnkorrekturen für die Bewertung

** 5-Jahres Swapsatz von 0% plus 7% Risikozuschlag (KS 28)