UNIVERSITÄT BERN
Prof. Dr. Toni Amonn

Übungen im Bernischen Steuerrecht

Fall 4b: Unternehmensnachfolge AG

Bilanz der Success AG

Aktiven			**Passiven**
flüssige Mittel	2’400’000	400’000	Verbindlichkeiten aus Lief.
Forderungen aus Lieferungen	400’000	700’000	Anzahlungen
Angefangene Arbeiten	690’000		
Umlaufsvermögen	**3’490’000**	**1’100’000**	**Fremdkapital**
Finanzanlagen	2’100’000	100’000	Aktienkapital
Mobiliar und Informatik	5’000	4’400’000	Reserven
Fahrzeuge	5’000	900’000	Jahresgewinn
Betriebsliegenschaft	900’000		
Anlagevermögen	**3’010’000**	**5’400’000**	**Eigenkapital**
Total Aktiven	**6’500’000**	**6’500’000**	**Total Passiven**

stille Reserven netto (d.h. nach Abzug latenter Steuern)

- angefangene Arbeiten	600’000
- Liegenschaft	1’000’000

Erfolgsrechnung der Success AG

Honorarertrag	6’000’000	
Materialaufwand	-400’000	
Bruttogewinn I	**5’600’000**	
Löhne Geschäftsleitung	-720’000	(Alleinaktionär)
Löhne Personal	-2’500’000	
Sozialleistungen	-400’000	
Bruttogewinn II	**1’980’000**	
Unterhalt / Rep. Mobilien	-50’000	
Unterhalt / Rep. Liegens.	-145’000	
Versicherungen	-20’000	
Energie, Entsorgung	-25’000	
Bruttogewinn III	**1’740’000**	
Büromaterial	-40’000	
Telefon Post	-60’000	
Informatik	-110’000	
Administration	-90’000	
Werbung Reisekosten	-240’000	
Steuern	-200’000	
Cashflow Betrieb	**1’000’000**	
Abschreibungen	-200’000	
Betriebsgewinn	**800’000**	
Finanzerfolg	100’000	
Unternehmensgewinn	**900’000**	

Fall 4b: Unternehmensbewertung Success AG

a) Substanzwert

Aktienkapital	100’000
offene Reserven	5’300’000
stille Reserven	1’600’000
Substanzwert	**7’000’000**

b) Ertragswert

Gewinn	900’000
Kapitalisierungsfaktor	9.00%
Ertragswert	**10’000’000**

c) Unternehmenswert

einmal Substanzwert	7’000’000
zweimal Ertragswert	20’000’000
total	27’000’000
geteilt durch 3	**9’000’000**

Fall 4b: Unternehmensverkauf Success AG

Nadia&Mike	**direkter Erwerb (ins Privatvermögen) mit Teilbesteuerung Dividende**									
										Total
MBO-Darlehen: CHF 7 Mio.		7’000’000	5’000’000	4’320’000	3’620’000	2’880’000	2’130’000	1’350’000	550’000	0
Schuldzinsen	6.00%	420’000	300’000	259’200	217’200	172’800	127’800	81’000	33’000	
Jahr		**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**	**2032**	
Bruttolohn (wie Vorgänger)		720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	
AHV BVG		-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	
Nettolohn		650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende		**2’900’000**	900’000	900’000	900’000	900’000	900’000	900’000	900’000	9’200’000
Total Einkommen vor Steuern		3’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	
Bundessteuer										
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende steuerbar zu	70.00%	2’030’000	630’000	630’000	630’000	630’000	630’000	630’000	630’000	
Abzüglich Schuldzinsen		-420’000	-300’000	-259’200	-217’200	-172’800	-127’800	-81’000	-33’000	
Total Einkommen Bund		2’260’000	980’000	1’020’800	1’062’800	1’107’200	1’152’200	1’199’000	1’247’000	
Bundessteuer total	**11.50%**	**259’900**	**112’700**	**117’392**	**122’222**	**127’328**	**132’503**	**137’885**	**143’405**	**1’153’335**
Kantons/Gemeindesteuer										
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende steuerbar zu	50.00%	1’450’000	450’000	450’000	450’000	450’000	450’000	450’000	450’000	
Abzüglich Schuldzinsen		-420’000	-300’000	-259’200	-217’200	-172’800	-127’800	-81’000	-33’000	
Total Einkommen Kanton		1’680’000	800’000	840’800	882’800	927’200	972’200	1’019’000	1’067’000	
Total Steuern Kanton/Gde	**30.00%**	**504’000**	**240’000**	**252’240**	**264’840**	**278’160**	**291’660**	**305’700**	**320’100**	**2’456’700**
Total Einkommen vor Steuern		3’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	1’550’000	
minus Bundessteuer		-259’900	-112’700	-117’392	-122’222	-127’328	-132’503	-137’885	-143’405	
minus Kantons-/Gde-Steuer		-504’000	-240’000	-252’240	-264’840	-278’160	-291’660	-305’700	-320’100	
Einkommen nach Steuern		2’786’100	1’197’300	1’180’368	1’162’938	1’144’512	1’125’837	1’106’415	1’086’495	
Amortisation MBO-Darlehen		**-2’000’000**	**-680’000**	**-700’000**	**-740’000**	**-750’000**	**-780’000**	**-800’000**	**-550’000**	7’000’000
Abzüglich Schuldzinsen		-420’000	-300’000	-259’200	-217’200	-172’800	-127’800	-81’000	-33’000	**1’611’000**
bleibt zum Leben		366’100	217’300	221’168	205’738	221’712	218’037	225’415	503’495	
Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)										**5’221’035**

Jahr 2025: Dividende aus Gewinn 2024 (CHF 900'000) plus Substanzdividende (2 Mio.) soweit verfügbar (flüssige Mittel)

Fall 4b: Unternehmensverkauf Success AG

Sarah Steinfels	**direkter Erwerb (ins Privatvermögen) mit Teilbesteuerung Dividende**								
Jahr		**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**	**Total**
Bruttolohn (wie Vorgänger)		720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	720’000	
AHV BVG		-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	-70’000	
Nettolohn		650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende		**3’850’000**	1’000’000	1’000’000	1’000’000	1’000’000	1’000’000	1’000’000	9’850’000
Total Einkommen vor Steuern		4’500’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	
Bundessteuer									
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende steuerbar zu	70.00%	2’695’000	700’000	700’000	700’000	700’000	700’000	700’000	
Total Einkommen Bund		3’345’000	1’350’000	1’350’000	1’350’000	1’350’000	1’350’000	1’350’000	
Bundessteuer total	**11.50%**	**384’675**	**155’250**	**155’250**	**155’250**	**155’250**	**155’250**	**155’250**	**1’316’175**
Kantons/Gemeindesteuer									
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	650’000	
Dividende steuerbar zu	50.00%	1’925’000	500’000	500’000	500’000	500’000	500’000	500’000	
Total Einkommen Kanton		2’575’000	1’150’000	1’150’000	1’150’000	1’150’000	1’150’000	1’150’000	
Total Steuern Kanton/Gde	**30.00%**	**772’500**	**345’000**	**345’000**	**345’000**	**345’000**	**345’000**	**345’000**	**2’842’500**
Total Einkommen vor Steuern		4’500’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	1’650’000	
minus Bundessteuer		-384’675	-155’250	-155’250	-155’250	-155’250	-155’250	-155’250	
minus Kantons-/Gde-Steuer		-772’500	-345’000	-345’000	-345’000	-345’000	-345’000	-345’000	
Einkommen nach Steuern		3’342’825	1’149’750	1’149’750	1’149’750	1’149’750	1’149’750	1’149’750	
Abzahlung Kaufpreis		**-3’000’000**	**-1’000’000**	**-1’000’000**	**-1’000’000**	**-1’000’000**	**-1’000’000**	**-1’000’000**	**9’000’000**
bleibt zum Leben		342’825	149’750	149’750	149’750	149’750	149’750	149’750	
Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)									**4’158’675**

Fall 4b: Unternehmensverkauf Success AG

MBO mit Finanzierungsholding	

Aktionäre reduzieren ihren Lohn von CHF 720'000 auf CHF 420'000, Gewinn steigt dadurch auf 1,2 Mio.

Jahr		**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**Total**
MBO Darlehen vor Abzahlung		*7'000'000*	*6'220'000*	*5'393'200*	*4'516'792*	*3'587'800*	*2'603'067*	
Beteiligungsertrag (Dividende)		1'200'000	1'200'000	1'200'000	1'200'000	1'200'000	**2'446'883**	
Zinsaufwand	6.00%	-420'000	-373'200	-323'592	-271'008	-215'268	-156'184	**1'759'252**
Nettogewinn*		780'000	826'800	876'408	928'992	984'732	2'290'699	
MBO Darlehen nach Abzahlung		*6'220'000*	*5'393'200*	*4'516'792*	*3'587'800*	*2'603'067*		

Hinweis: Hier gilt 5 Jahre Sperrfrist für Substanzdividende, wegen indirekter Teilliquidation
es dürfen während der Sperrfrist nur laufende Gewinne ausgeschüttet werden
Nach Ablauf der Sperrfrist (5 Jahre) darf Substanz ausgeschüttet werden

*übrige Kosten vernachlässigt; Nettogewinn wird für Abzahlung MBO Darlehen verwendet

Jahr		**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	
Bruttolöhne (zusammen)		420'000	420'000	420'000	420'000	420'000	420'000	
AHV BVG		-40'000	-40'000	-40'000	-40'000	-40'000	-40'000	
Nettolöhne (zusammen)		380'000	380'000	380'000	380'000	380'000	380'000	
Steuern (Bund und Kanton)	31.00%	117'800	117'800	117'800	117'800	117'800	117'800	**706'800**

Zusammenzug

Total Zinsen	CHF	1'759'252	
Total Steuern Holding	CHF	0	Annahme: die Holding hat einzig Beteiligungserträge, somit
Total Steuern privat	CHF	706'800	wird die Gewinnsteuer infolge Beteiligungsabzug vermieden
Total Finanzierungskosten	CHF	**2'466'052**	

Variantenvergleich	Finanzierungskosten	
a) Aktienkauf Nadia/Mike	5'221'035	*211.72%*
b) Aktienkauf Sarah	4'158'675	*168.64%*
c) Aktienkauf via Holding	2'466'052	*100.00%*