

Übungen im Bernischen Steuerrecht

**Fall 4b: Unternehmensnachfolge AG**

Bilanz der Success AG

**Aktiven**

flüssige Mittel	2'400'000	400'000
Forderungen aus Lieferungen	400'000	700'000
Angefangene Arbeiten	690'000	
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>3'490'000</b>	<b>1'100'000</b>
Finanzanlagen	2'100'000	100'000
Mobilien und Informatik	5'000	4'400'000
Fahrzeuge	5'000	900'000
Betriebsliegenschaft	900'000	
<b>Anlagevermögen</b>	<b>3'010'000</b>	<b>5'400'000</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>6'500'000</b>	<b>6'500'000</b>

**Passiven**

Verbindlichkeiten aus Lief. Anzahlungen
<b>Fremdkapital</b>
Aktienkapital
Reserven
Jahresgewinn
<b>Eigenkapital</b>
<b>Total Passiven</b>

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

## Fall 4b: Unternehmensbewertung Success AG

### a) Substanzwert

Aktienkapital	100'000
offene Reserven	5'300'000
stille Reserven	<u>1'600'000</u>
<b>Substanzwert</b>	<b>7'000'000</b>

### b) Ertragswert

Gewinn	900'000
Kapitalisierungsfaktor	9.00%
<b>Ertragswert</b>	<b>10'000'000</b>

### c) Unternehmenswert

einmal Substanzwert	7'000'000	
zweimal Ertragswert	<u>20'000'000</u>	
total	27'000'000	
geteilt durch 3	<table border="1"><tr><td><b>9'000'000</b></td></tr></table>	<b>9'000'000</b>
<b>9'000'000</b>		

Fall 4b: Unternehmensverkauf Success AG

Nadia&Mike direkter Erwerb (ins Privatvermögen) mit Teilbesteuerung Dividende										Total
<b>MBO-Darlehen: CHF 7 Mio.</b>		7'000'000	5'000'000	4'320'000	3'620'000	2'880'000	2'130'000	1'350'000	550'000	0
<b>Schuldzinsen</b>	6.00%	420'000	300'000	259'200	217'200	172'800	127'800	81'000	33'000	
<b>Jahr</b>		<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	
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		<b>2'900'000</b>	<b>900'000</b>	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	
<b>Bundessteuer</b>										
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		<u>-420'000</u>	<u>-300'000</u>	<u>-259'200</u>	<u>-217'200</u>	<u>-172'800</u>	<u>-127'800</u>	<u>-81'000</u>	<u>-33'000</u>	
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	
<b>Bundessteuer total</b>	<b>11.50%</b>	<b>259'900</b>	<b>112'700</b>	<b>117'392</b>	<b>122'222</b>	<b>127'328</b>	<b>132'503</b>	<b>137'885</b>	<b>143'405</b>	<b>1'153'335</b>
<b>Kantons/Gemeindesteuer</b>										
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		<u>-420'000</u>	<u>-300'000</u>	<u>-259'200</u>	<u>-217'200</u>	<u>-172'800</u>	<u>-127'800</u>	<u>-81'000</u>	<u>-33'000</u>	
Total Einkommen Kanton		1'680'000	800'000	840'800	882'800	927'200	972'200	1'019'000	1'067'000	
<b>Total Steuern Kanton/Gde</b>	<b>30.00%</b>	<b>504'000</b>	<b>240'000</b>	<b>252'240</b>	<b>264'840</b>	<b>278'160</b>	<b>291'660</b>	<b>305'700</b>	<b>320'100</b>	<b>2'456'700</b>
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		<u>-504'000</u>	<u>-240'000</u>	<u>-252'240</u>	<u>-264'840</u>	<u>-278'160</u>	<u>-291'660</u>	<u>-305'700</u>	<u>-320'100</u>	
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	
<b>Amortisation MBO-Darlehen</b>		<b>-2'000'000</b>	<b>-680'000</b>	<b>-700'000</b>	<b>-740'000</b>	<b>-750'000</b>	<b>-780'000</b>	<b>-800'000</b>	<b>-550'000</b>	7'000'000
Abzüglich Schuldzinsen		-420'000	-300'000	-259'200	-217'200	-172'800	-127'800	-81'000	-33'000	<b>1'611'000</b>
bleibt zum Leben		366'100	217'300	221'168	205'738	221'712	218'037	225'415	503'495	
<b>Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)</b>										<b>5'221'035</b>

Jahr 2024: Dividende aus Gewinn 2023 (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		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	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		<b>3'850'000</b>	<b>1'000'000</b>	<u>1'000'000</u>	<u>1'000'000</u>	<u>1'000'000</u>	<u>1'000'000</u>	<u>1'000'000</u>	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	
<b>Bundessteuer</b>									
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	
Dividende steuerbar zu	70.00%	<u>2'695'000</u>	<u>700'000</u>	<u>700'000</u>	<u>700'000</u>	<u>700'000</u>	<u>700'000</u>	<u>700'000</u>	
Total Einkommen Bund		3'345'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	
<b>Bundessteuer total</b>	<b>11.50%</b>	<b>384'675</b>	<b>155'250</b>	<b>155'250</b>	<b>155'250</b>	<b>155'250</b>	<b>155'250</b>	<b>155'250</b>	<b>1'316'175</b>
<b>Kantons/Gemeindesteuer</b>									
Nettolohn steuerbar zu	100.00%	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	650'000	
Dividende steuerbar zu	50.00%	<u>1'925'000</u>	<u>500'000</u>	<u>500'000</u>	<u>500'000</u>	<u>500'000</u>	<u>500'000</u>	<u>500'000</u>	
Total Einkommen Kanton		2'575'000	1'150'000	1'150'000	1'150'000	1'150'000	1'150'000	1'150'000	
<b>Total Steuern Kanton/Gde</b>	<b>30.00%</b>	<b>772'500</b>	<b>345'000</b>	<b>345'000</b>	<b>345'000</b>	<b>345'000</b>	<b>345'000</b>	<b>345'000</b>	<b>2'842'500</b>
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		<u>-772'500</u>	<u>-345'000</u>	<u>-345'000</u>	<u>-345'000</u>	<u>-345'000</u>	<u>-345'000</u>	<u>-345'000</u>	
Einkommen nach Steuern		3'342'825	1'149'750	1'149'750	1'149'750	1'149'750	1'149'750	1'149'750	
<b>Abzahlung Kaufpreis</b>		<b>-3'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>-1'000'000</b>	<b>9'000'000</b>
bleibt zum Leben		342'825	149'750	149'750	149'750	149'750	149'750	149'750	
<b>Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)</b>									<b>4'158'675</b>

## 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		2024	2025	2026	2027	2028	2029	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		2024	2025	2026	2027	2028	2029	
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%