

Übungen im Bernischen Steuerrecht

**Fall 6b: 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 6b: 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 6b: Unternehmensverkauf Success AG

Nadia&Mike direkter Erwerb (ins Privatvermögen) mit Teilbesteuerung Dividende										Total	
<b>MBO-Darlehen: CHF 7 Mio.</b>		7'000'000	5'100'000	4'520'000	3'900'000	3'250'000	2'560'000	1'830'000	1'050'000	230'000	0
<b>Jahr</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>
Bruttolohn (wie Vorgänger)		720'000	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	-70'000	
Nettolohn		650'000	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>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	<b>900'000</b>	10'100'000
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	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	650'000	650'000
Dividende steuerbar zu	70.00%	<b>2'030'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>
Total Einkommen Bund		2'680'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	
<b>Bundessteuer total</b>	<b>11.50%</b>	<b>308'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>147'200</b>	<b>1'485'800</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	650'000	650'000
Dividende steuerbar zu	70.00%	<b>2'030'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>	<b>630'000</b>
Total Einkommen Kanton		2'680'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	1'280'000	
<b>Total Steuern Kanton/Gde</b>	<b>30.00%</b>	<b>804'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>384'000</b>	<b>3'876'000</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	1'550'000	
minus Bundessteuer		-308'200	-147'200	-147'200	-147'200	-147'200	-147'200	-147'200	-147'200	-147'200	
minus Kantons-/Gde-Steuer		-804'000	-384'000	-384'000	-384'000	-384'000	-384'000	-384'000	-384'000	-384'000	
Einkommen nach Steuern		2'437'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	1'018'800	
<b>Amortisation MBO-Darlehen</b>		<b>1'900'000</b>	<b>580'000</b>	<b>620'000</b>	<b>650'000</b>	<b>690'000</b>	<b>730'000</b>	<b>780'000</b>	<b>820'000</b>	<b>230'000</b>	7'000'000
Schuldzinsen		420'000	306'000	271'200	234'000	195'000	153'600	109'800	63'000	13'800	<b>1'766'400</b>
bleibt zum Leben		117'800	132'800	127'600	134'800	133'800	135'200	129'000	135'800	775'000	
<b>Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)</b>											<b>7'128'200</b>

Jahr 2021: Dividende aus Gewinn 2021 (CHF 900'000) plus Substanzdividende (2 Mio.) soweit verfügbar (flüssige Mittel)

## Fall 6b: Unternehmensverkauf Success AG

Sarah Steinfels		direkter Erwerb (ins Privatvermögen) mit Teilbesteuerung Dividende							
Jahr		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	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	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 Kanton		3'345'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	1'350'000	
<b>Total Steuern Kanton/Gde</b>	<b>30.00%</b>	<b>1'003'500</b>	<b>405'000</b>	<b>405'000</b>	<b>405'000</b>	<b>405'000</b>	<b>405'000</b>	<b>405'000</b>	<b>3'433'500</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>-1'003'500</u>	<u>-405'000</u>	<u>-405'000</u>	<u>-405'000</u>	<u>-405'000</u>	<u>-405'000</u>	<u>-405'000</u>	
Einkommen nach Steuern		3'111'825	1'089'750	1'089'750	1'089'750	1'089'750	1'089'750	1'089'750	
<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		111'825	89'750	89'750	89'750	89'750	89'750	89'750	
<b>Total Finanzierungskosten (Steuern und Zinsen)</b>									<b>4'749'675</b>

## Fall 6b: Unternehmensverkauf Success AG

<b>MBO mit Finanzierungsholding</b>	
-------------------------------------	--

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

Jahr		2021	2022	2023	2024	2025	2026
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	2'759'252
Zinsaufwand	6.00%	420'000	373'200	323'592	271'008	215'268	156'184
Nettogewinn*		780'000	826'800	876'408	928'992	984'732	2'603'067
MBO Darlehen nach Abzahlung		6'220'000	5'393'200	4'516'792	3'587'800	2'603'067	0

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		2021	2022	2023	2024	2025	2026
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

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	