

## inspecta – Unternehmer Forum 2019

---

inspecta treuhand ag  
Rorschacher Strasse 304  
9016 St. Gallen

071 243 56 60  
info@inspecta.ch  
www.inspecta.ch



## inspecta – Facts & Figures

- Ostschweizer Treuhand- und Wirtschaftsprüfungsunternehmen mit Sitz in St. Gallen
- Gründungsjahr 1960
- 23 Mitarbeiter
- 4 Partner als gleichbeteiligte Inhaber
- Über 500 Klein- und Mittelunternehmen (KMU) als Kunden
- Als Revisionsexpertin bei Eidg. Revisionsaufsichtsbehörde (RAB) unter der Registernummer 500872 zugelassen
- Mitglied von

TREUHAND | SUISSE



## inspecta - Partner

- Daniel Roth, eidg. dipl. Treuhandexperte
- Michael Wider, eidg. dipl. Steuerexperte
- Christoph Rusch, eidg. dipl. Experte in Rechnungslegung & Controlling
- Leodegar Kaufmann, Dr. oec. HSG

## Programm

- Impulsreferat **Michael Wider** – Schlankeitskur für Unternehmen, **Strategien zur optimalen Nachfolge**
- Praxisbeispiel **Espritec AG**, Diepoldsau - **Tochterausgliederung**
- **BBB** – Bratwurst, Bürli und Bier

## Impulsreferat Michael Wider

### Michael Wider

- eidg. dipl. Steuerexperte
- Partner, Mitinhaber, inspecta treuhand ag
- Leiter Fachbereich Steuern, MWST

**Ich finde keinen Nachfolger....**

**....mein Unternehmen ist zu teuer !**



## Nachfolgeregelungen nach Unternehmensgrösse

(Stand 2017)

Anzahl Mitarbeitende	Anzahl analysierter Unternehmen	Anzahl Unternehmen mit offener Nachfolge	Anteil der Unternehmen mit offener Nachfolge
1-9 Beschäftigte	501'800	68'026	13.6%
10-49 Beschäftigte	41'011	5'306	12.9%
50-249 Beschäftigte	6'591	454	6.9%
<b>Total</b>	<b>549'402</b>	<b>73'786</b>	<b>13.4%</b>

Quelle: [www.bisnode.ch/nachfolge](http://www.bisnode.ch/nachfolge)

## Gründe für das Scheitern der Nachfolge

- Mangelndes Bewusstsein des Firmeninhabers für die Nachfolgeregelung
- Keine Nachwuchsförderung, kein Nachfolger
- Firmeninhaber will seine Einflussnahme nicht aufgeben
- Zu hoher Verkaufspreis (die Unternehmung ist zu «schwer»)
- Fehlende Altersvorsorge des Firmeninhabers
- Mangelnde Perspektiven für die neue Lebensphase



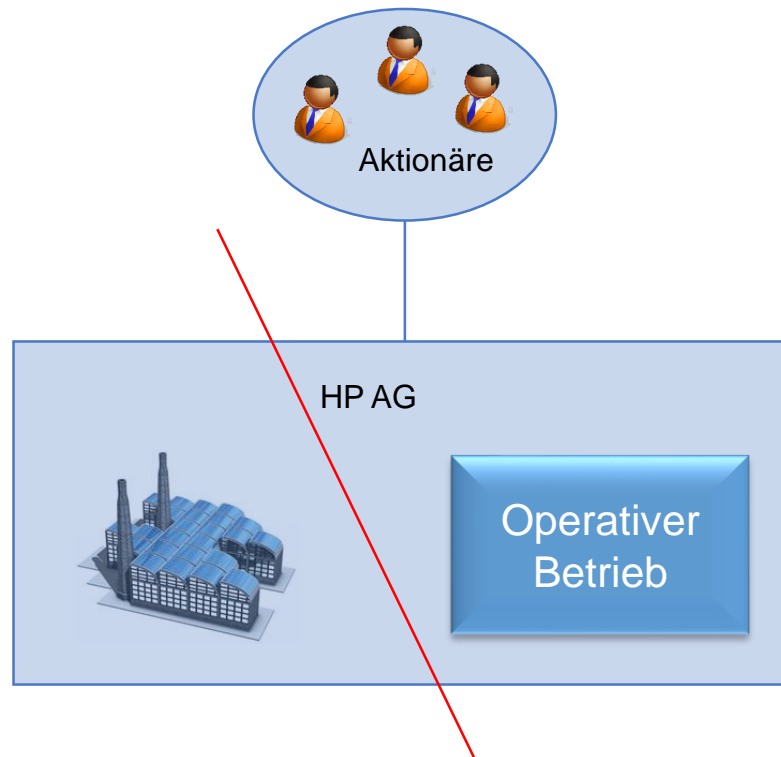
## Nachfolge umfasst die folgenden Themengebiete

- Soziale Aspekte: Unternehmer als Mensch und dem dazugehörigen Umfeld von Familie, Nachfolger, Mitarbeitern, Lieferanten und Kunden
- Betriebswirtschaftliche/organisatorische Aspekte: Personal, Kunden, Lieferanten, Praxisschätzung u.a.
- Rechtliche Aspekte: Kaufvertrag, Arbeitsverträge, Konkurrenzverbot u.a.
- Vorsorgeaspekte: Gelder für die Vorsorge, Lebenshaltungskosten, Renten
- Kaufpreisfindung: gestalten des optimalen Verkaufspreises
- Finanzierungsaspekte: Bankfinanzierung, Darlehen Inhaber, EK Käufer
- Steuerliche Aspekte: Rechtsform, Steuern bei der Liquidation

## Analyse – entscheidende Faktoren (nicht abschliessend)

- Anzahl Beteiligte (Aktionäre)
- Nachfolger....schon in Sicht?
- Steuerwert der Immobilie (amtlicher Verkehrswert)
- Buchwert der Immobilie
- Belehnung der Immobilie
- Stille Reserven auf dem Betriebsteil
- Steuerlich verrechenbare Verluste / Verlustvorträge
- Vorhandenes bzw. ausgewiesenes Eigenkapital

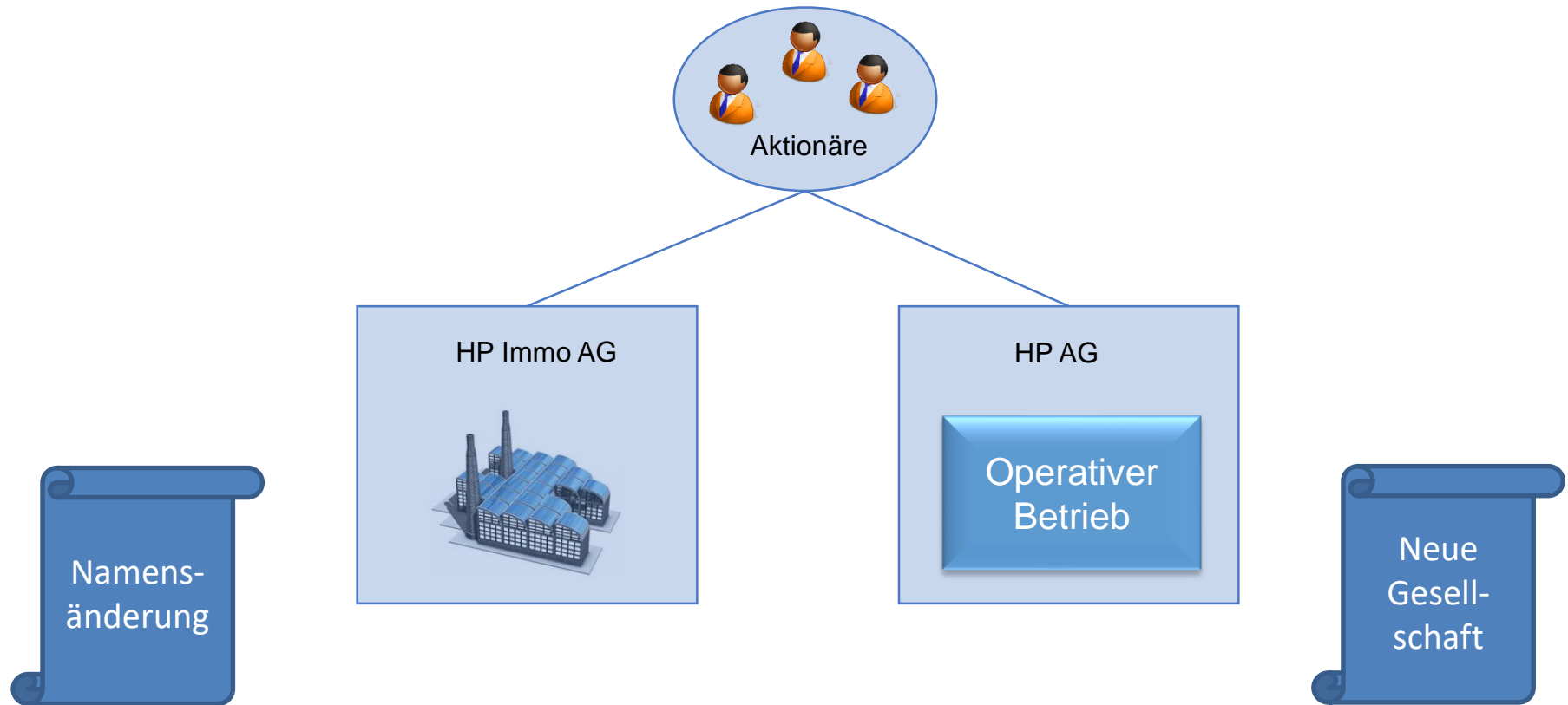
## Ausgangslage vor der Umstrukturierung



## mögliche «Schlankheitskuren» (nicht abschliessend)

- Abspaltung des Betriebs
- Abspaltung der Liegenschaft
- Aufspaltung der Gesellschaft (2 oder mehr Teilbetriebe)
- «Asset Deal» Verkauf des Betriebs an eine neue Gesellschaft
- Tochterausgliederung (Betrieb wird ausgegliedert)

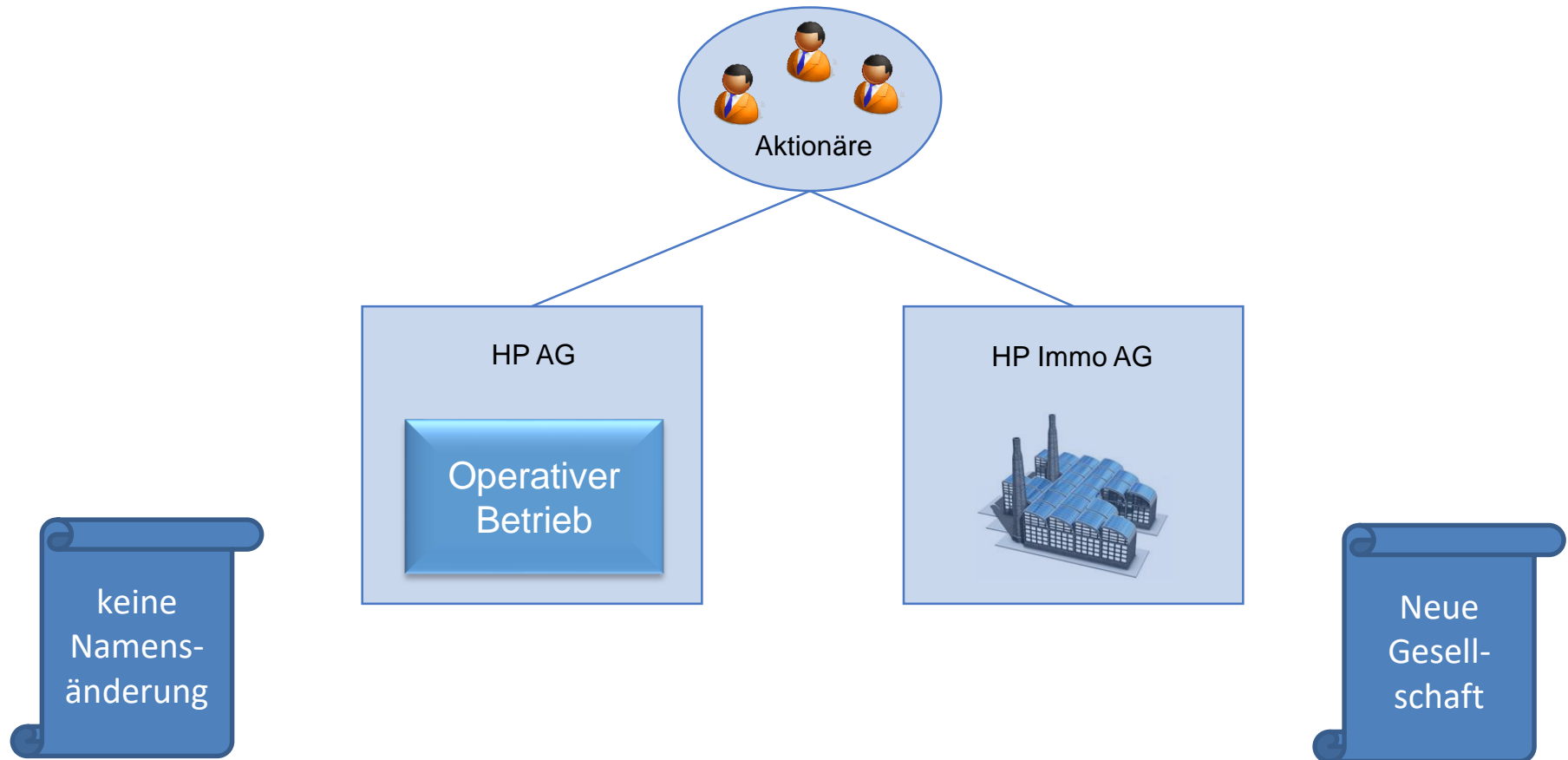
## Abspaltung des Betriebsteils



## Abspaltung des Betriebsteils

- Abspaltung der betrieblichen Aktiven und Passiven von der bestehenden Gesellschaft (ohne Immobilie)
- Aufteilen des vorhandenen Eigenkapitals (ausreichendes EK!)
- Die Immobilie verbleibt in der bestehenden Gesellschaft, diese wird zur Immobiliengesellschaft
- Aufwertung der Immobilie auf den Steuerwert (Ausnahme grosse Immobiliengesellschaft, KS Nr. 5/2004 EStV, doppeltes Betriebserfordernis)
- Allfällige steuerlich verrechenbare Verluste folgen i. d. R. dem Betrieb (keine Verrechnung mit der Aufwertung)
- In der Regel nur interessant wenn Buchwert und Steuerwert der Immobilie gleich sind (jüngere Immobilien)

## Abspaltung der Immobilien

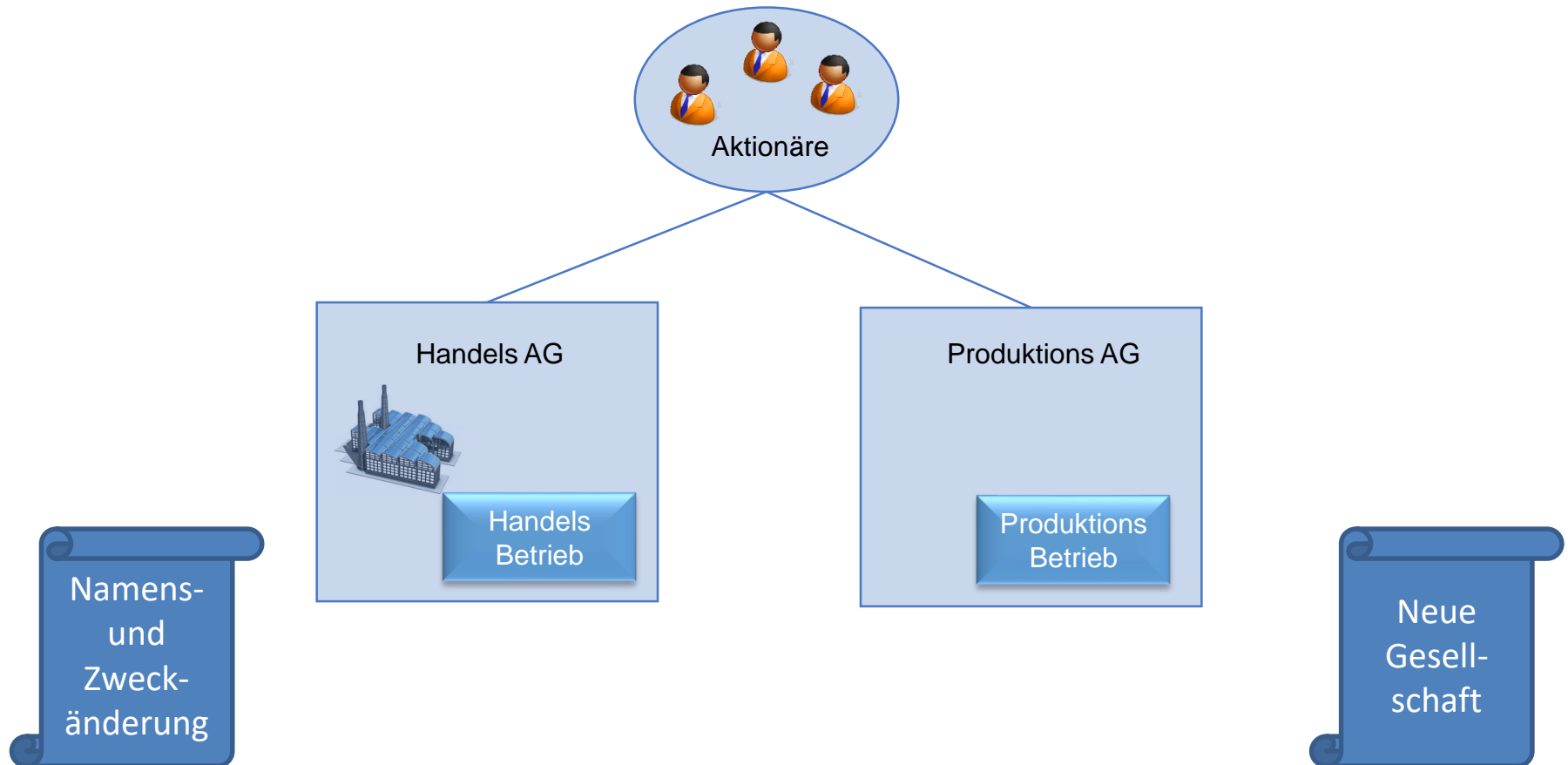


## Abspaltung der Immobilien

- Abspaltung der Immobilien von der bestehenden Gesellschaft in eine Immobiliengesellschaft
- Aufteilen des vorhanden Eigenkapitals (ausreichendes EK!)
- Der Betrieb verbleibt in der bestehenden Gesellschaft
- Aufwertung der Immobilie auf den Steuerwert unmittelbar vor der Abspaltung (Ausnahme grosse Immobiliengesellschaft, KS Nr. 5/2004 EStV, doppeltes Betriebserfordernis)
- Allfällige steuerlich verrechenbare Verluste können mit der Aufwertung verrechnet werden
- In der Regel wird die Handänderungssteuer fällig



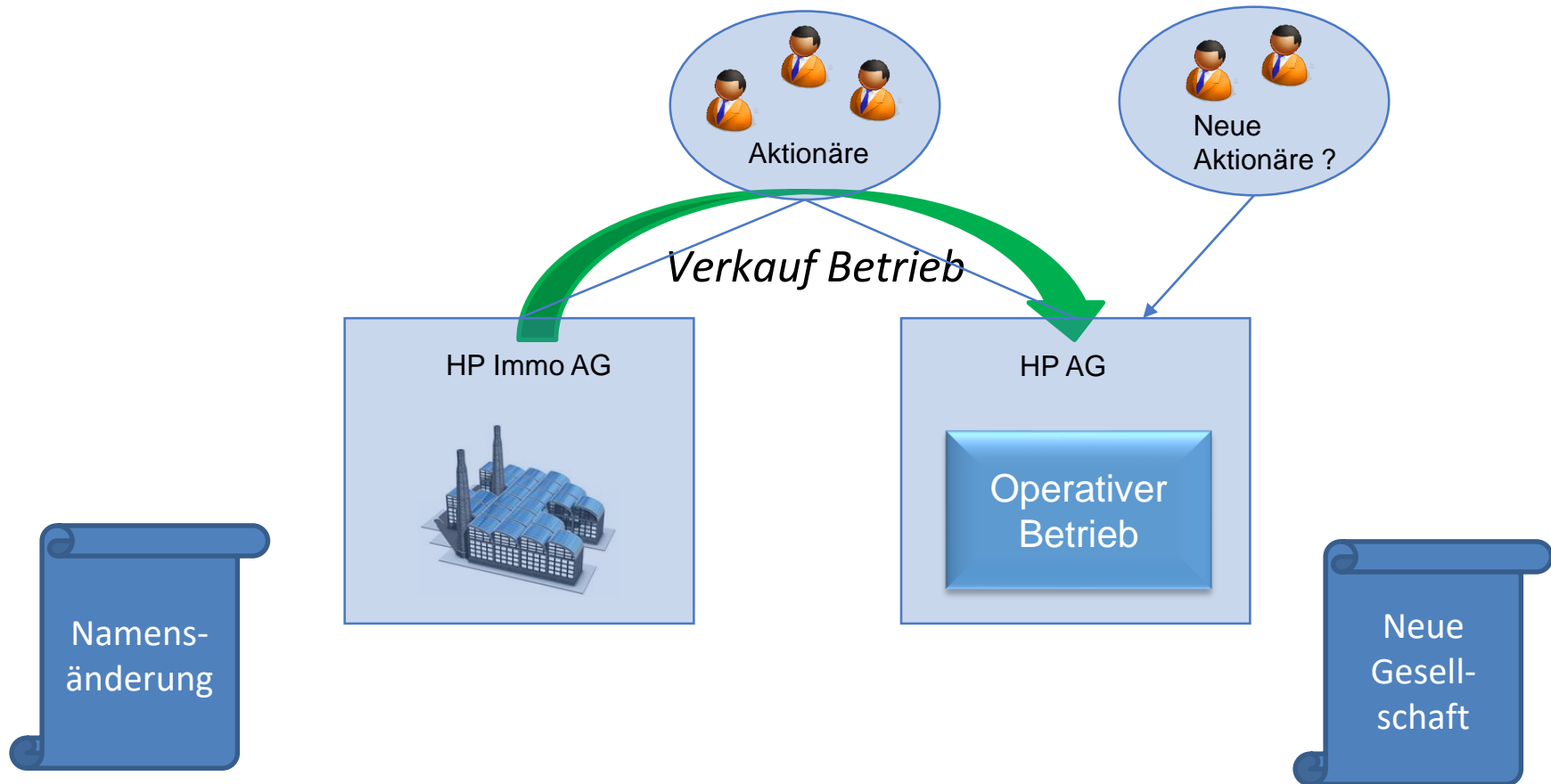
## Aufspaltung der Unternehmung



## Aufspaltung der Unternehmung

- Die Gesellschaft betreibt 2 Teilbetriebe (Handel und Produktion)
- Aufspaltung der bestehenden Gesellschaft in zwei neue Gesellschaften
- Aufteilen des vorhanden Eigenkapitals (ausreichendes EK!)
- Keine Aufwertung der Immobilie oder der betrieblichen Aktiven (KS Nr. 5/2004 EStV, doppeltes Betriebserfordernis erfüllt)
- Allfällige steuerlich verrechenbare Verluste müssten aufgeteilt werden (Verursacherprinzip)
- In der Regel fällt keine Handänderungssteuer an
- Betrieb bei den Immobilien muss lfr. weitergeführt werden, d. h. es besteht eine Weile keine eigentliche Immobiliengesellschaft

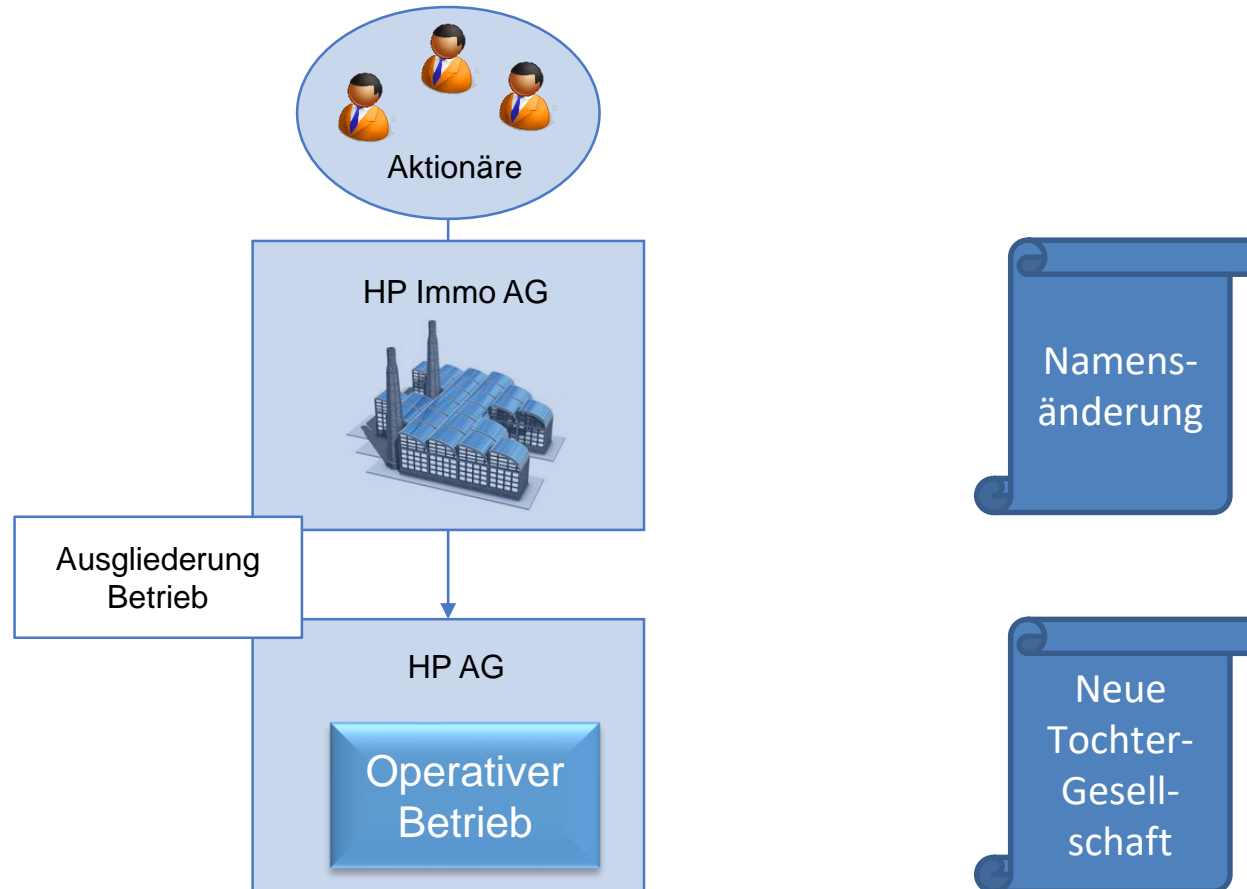
## «Asset Deal» Verkauf des Betriebs an eine Schwestergesellschaft



## «Asset Deal» Verkauf des Betriebs an eine Schwestergesellschaft

- Verkauf der betrieblichen Aktiven und Passiven der bestehenden Gesellschaft an eine neue Gesellschaft (ohne Immobilie)
- Verkauf erfolgt i. d. R. zu den Verkehrswerten
- Meistens wird noch ein Goodwill vereinbart und «mitverkauft»
- Die Immobilie verbleibt ohne Aufwertung in der bestehenden Gesellschaft (neu Immobiliengesellschaft)
- Allfällige steuerlich verrechenbare Verluste können mit dem Verkaufsgewinn verrechnet werden
- Vielfach erfolgt hier die Finanzierung des verkauften Betriebs teilweise über ein Verkäuferdarlehen der bestehenden Gesellschaft

## Tochterausgliederung (Betrieb wird ausgegliedert)



## Tochterausgliederung (Betrieb wird ausgegliedert)

- Ausgliederung aller betrieblichen Aktiven und Passiven der bestehenden Gesellschaft in eine neue Tochtergesellschaft
- Die Ausgliederung erfolgt i. d. R. zu den Buchwerten
- Die Immobilie verbleibt ohne Aufwertung in der bestehenden Gesellschaft (neu Mutter- und Immobiliengesellschaft)
- Die Differenz zwischen Aktiven und Passiven, welche in die Tochtergesellschaft «hinuntergestossen» werden, stellen den Wert der Beteiligung in der Muttergesellschaft dar, dieser Wert teilt sich i. d. R. in eine Position Beteiligung Tochter und eine Position Darlehen Tochter auf
- Die Tochterausgliederung erfolgt i. d. R. steuerneutral, d. h. ohne Auflösung von stillen Reserven ( **5 – jährige Sperrfrist beachten** )
- Nur für langjährige Planung geeignet (behalten der Immo AG)

## Fazit – Zusammenfassung

- Jede Umstrukturierung hängt stark von den erwähnten Faktoren ab (stille Reserven, Eigenkapital, Aktionäre etc.)
- Jede Umstrukturierung bedingt eine vorausschauende und umfassende Planung
- Jede Umstrukturierung birgt Risiken, bietet aber auch Chancen für alle Beteiligten
- Jede Umstrukturierung hat Vor- und Nachteile, diese gilt es stets abzuwägen
- Jede Umstrukturierung verursacht Kosten
- Jede Umstrukturierung bedingt Entscheidungsfreudigkeit
- Jede Umstrukturierung ist ein Einzelfall

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**





## Tochterausgliederung Espritec AG, 9444 Diepoldsau



- Drehen und fräsen von Fertigungsteilen aus verschiedensten Materialien in kleinen, mittleren und grossen Serien
- Herstellung von einbaufertigen Komponenten und ganzen Baugruppen
- .....von der Idee bis zur Umsetzung !

## Tochterausgliederung Espritec AG, 9444 Diepoldsau

- ca. 15 Mitarbeitende
- Seit 2010 in Diepoldsau
- VRP und CEO Marc Deillon
- Kunden: international erfolgreich agierende  
KMU und Grosskonzerne aus den Bereichen  
Anlagen- und Maschinenbau und Pneumatik



## Sie sind herzlich eingeladen

**B**ratwurst



**B**ürli



**B**ier