

TLS

USR III Wie wird Zürich die Herausforderung meistern?

14. September 2016



Agenda

1	Einführung	5
2	Patent Box	12
3	Sonderabzug für F&E	23
7	Wirkung der zinsbereinigten Gewinnsteuer	29
8	StepUp	37

Programm

8:00 Uhr Begrüssung und Einführung

Armin Marti, Partner, Leiter Unternehmenssteuern, PwC Schweiz

8:20 Uhr Patentbox und F+E-Sonderabzug

Benjamin Koch, Partner, Leiter Transfer Pricing & Value Chain Transformation, PwC Schweiz

8:50 Uhr Wirkung der zinsbereinigten Gewinnsteuer

Dr. Remo Küttel, Partner, Unternehmenssteuern, Zug

9:05 Uhr Kaffeepause

9:20 Uhr Behandlung stiller Reserven und Mehrwerte bei Statuswechsel

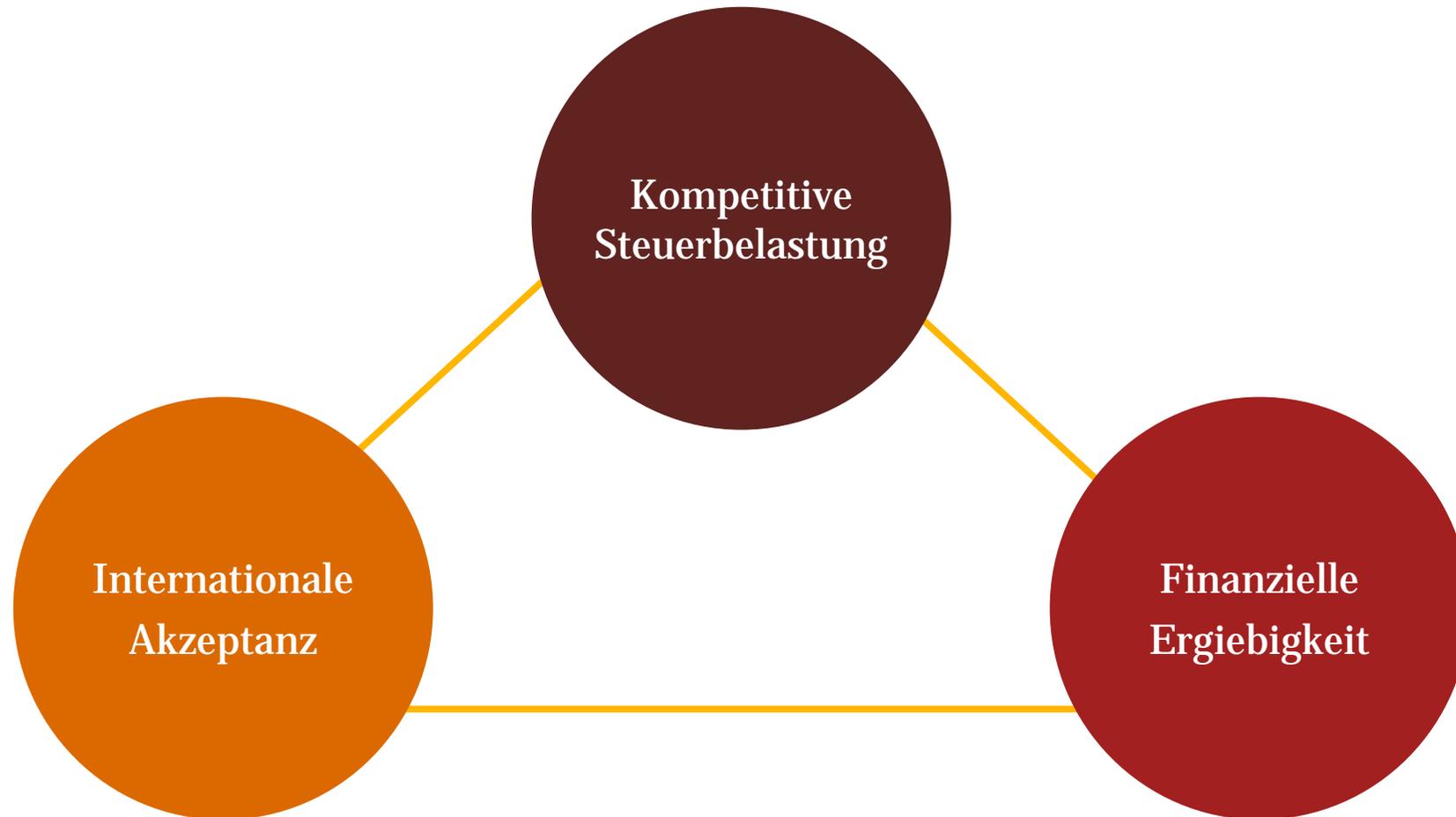
Armin Marti, Partner, Leiter Unternehmenssteuern, PwC Schweiz

9:50 Uhr Geplante Umsetzung im Kanton Zürich

Dr. Jürg Altorfer, Kantonales Steueramt, Zürich

10:30 Uhr Ende der Veranstaltung

Ziele der Reform

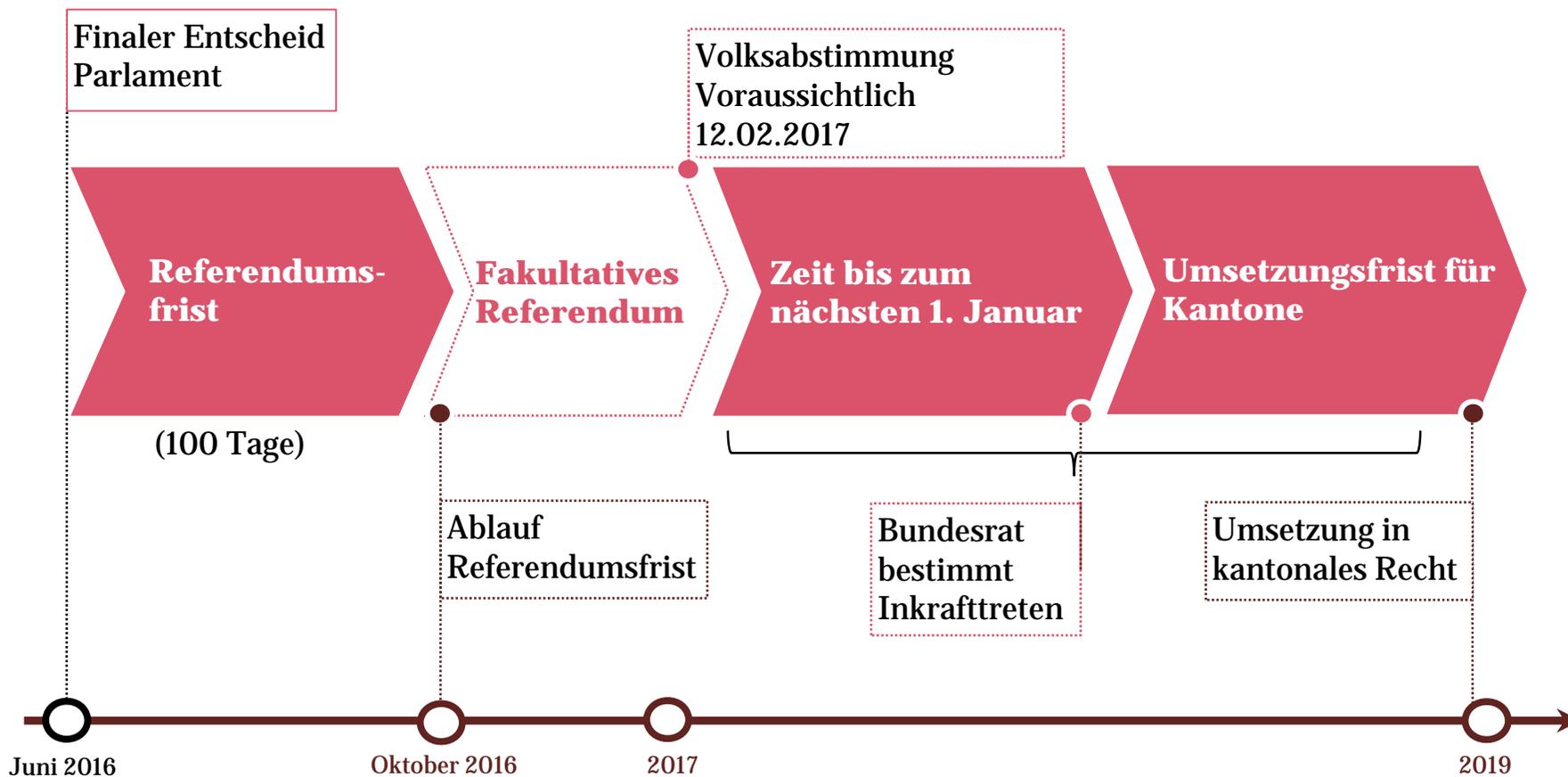


Übersicht über die Massnahmen der USR III



Zeitlicher Fahrplan der USR III

Das mögliche Referendum als nächste Hürde



Umsetzung der UStR III

**Allfällige Volks -
abstimmung
(Vsl 12.02.17)**

**Verordnung
Kreisschreiben
(Bund)**

**Wirtschaftsfreundliche
Umsetzung der UStR III**

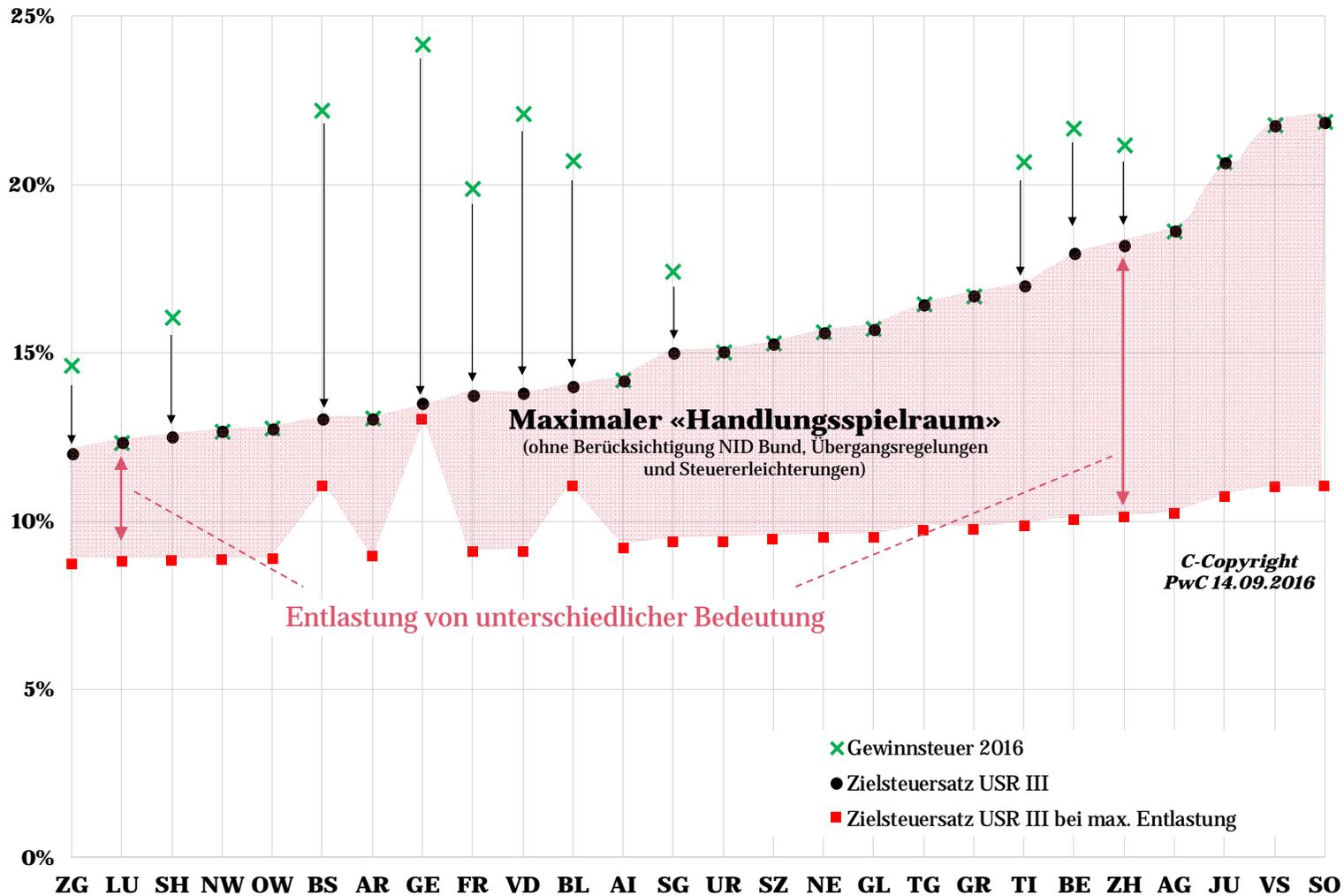
**Umsetzung
durch Kantone
(kt. Gesetzesvorlage)**

**Übergangs-
regelungen
bisherige
“Step up” Praxis vs.
neue Sondersatz –
lösung**

Umsetzung durch Kantone: «Werkzeugkasten»

Massnahme	Zwingend für Kantone	Handlungsspielraum	BL	BS	GE	ZH
Patentbox	Ja	Festlegung Ermässigungshöhe	✓ 90%	✓ 90%	✓ 10%	✓ 90%
F&E Sonderabzug	Nein	Einführung Massnahme, Festlegung Maximalabzug (bis zu 150%) der schweizerischen F&E Anwendungen	✓	X	✓	✓
NID auf Sicherheitseigenkapital	Nein	Einführung Massnahme (vorbehältlich Teilbesteuerung Dividenderträge aus Qualifizierten Beteiligungen im Privatvermögen von mind. 60%)	X	✓	X	✓
Aufdeckung stille Reserven/ Übergangslösung	Ja	Praxisfestsetzung und Festlegung Sondersatz	?	3% / 3.47%	5.5%	2
Umfassende Entlastungsbegrenzung (80%)	Ja	Umfassende Entlastungsbegrenzung (max. 80%) resultierend aus allen steuerlichen Ermässigungen (inkl. <<alt-rechtlichem>> Step-up)	50%	40%	9%	80%
Anpassung Kapitalsteuer	Nein	Ermässigung für Beteiligungen, Patente/ vergleichbare Rechte sowie konzerninterne Darlehen	✓	✓	✓	✓
Kantonsanteil DBSt	Ja	Erhöhung 17% auf 21.2%	n/a	n/a	n/a	n/a
Senkung kantonale Gewinnsteuersätze	Nein	Senkung in Abhängigkeit von der kantonalen Steuerstrategie und der Finanzkraft eines Kantons	14%	13.04%	13.79%/ 13.49%	18.2%

“Handlungsspielraum” Gewinnsteuerbelastung



Fazit aus Sicht der Beratung

- **Ausgewogenes Paket**
 - kann zusammen mit anderen Standortfaktoren eine (weiterhin) gute bis sehr gute Positionierung im internationalen (Steuer-)Standortwettbewerb sicherstellen
- **Technisch anspruchsvoll**
- **Wirtschaftsfreundliche Umsetzung wichtig**

Empfehlungen

1 Überdenken des Nutzens separater Holding- und gemischten Gesellschaften in Gruppenstruktur

- Kombination (Fusion) für Kapitalsteuer Ersparnis
- Vermeidung der Begrenzung von Steuerbefreiungen, z.B. Befreiung von über 80% des steuerbaren Gewinns

2 Abwägung vorzeitiger Statuswechsels vs. Übergangsregelung

- Keine oder milde Besteuerung von stillen Reserven und Goodwill, welche bisher steuerbefreit generiert wurden
- Step-up Abschreibungen in Übereinstimmung mit steuerlichen Abschreibungsregeln (max. 10 Jahre) vs. 5 jährige Sondersatzlösung
- «IFRS-kompatibler» Ansatz und Kantone ohne «alt-rechtlichen» Step-up

3 Überdenken des frühzeitigen Rückzugs von bestehenden Steuerrulings

- Vermeidung des spontanen internationalen Austausches von Steuerrulings ab 2018, und Offenlegung in Verrechnungspreisdokumentation ab 2016
- Weitere direkte Anwendung des kantonalen Rechts bzw. EStV Kreisschreiben

4 Plan zur Nutzung der Patent Box und des F&E Sonderabzugs

- Auswahl der Patente zur Aufnahme in die Box, Beurteilen der Auswirkung des Nexus Ansatzes
- Kombination Einkauf in Patent Box (bisher abzugsfähigen F+E Kosten) in Verbindung mit Step-up

5 NID auf Sicherheitseigenkapital

- Bündelung von Gruppenfinanzierungsaktivitäten in einer Gesellschaft
- Ermittlung der Eigenkapitalquote und Bestimmung des anwendbaren Fremdvergleichszinssatz

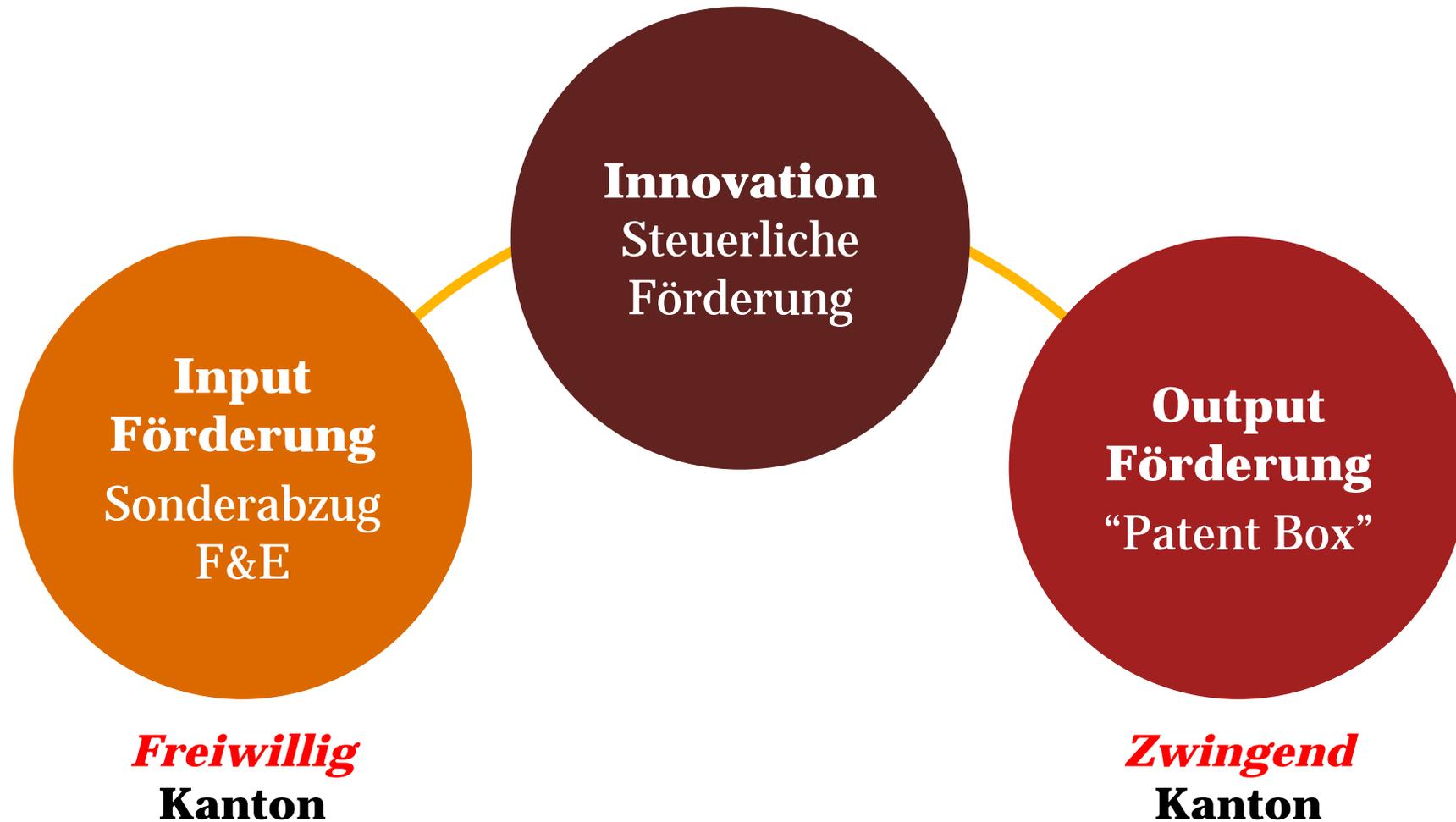
6 Substanz

- Bündelung von Substanz, zur Rechtfertigung der Gewinnallokation in Schweiz (BEPS Herausforderungen antizipieren)
- Potentielle Verlagerung der geschäftlichen Aktivitäten in andere Kantone

Aufbau der Präsentation



Innovationsförderung



Patent Box



BEPS – Action 5 (I/IV)

Auszug



IP assets

- Category I: Patents and other IP assets that are functionally equivalent (legal protection, similar approval and registration process)
→ Utility models, protection to plants, genetic material, orphan drug designation, extensions of patent protection
- Category II: Copyrighted software
- Category III: none of above; “patentable”; transparent certification process; < 50 million EUR group-wide turnover and < 7.5 million EUR IP revenues



Qualifying expenditures

- Jurisdictions provide their own definitions (types of expenditures that currently qualify for R&D credits)
- Would **not include**: interests, building costs, acquisition costs, costs not directly linked to R&D
- General and speculative R&D could be divided pro rata across IP assets or products
- Qualifying expenditures to be included at the time they are incurred, regardless of their treatment of accounting or other tax purposes
- 30 % uplift

BEPS – Action 5 (II/V)

Nexus ratio & uplift



Modified Nexus ratio

$$\frac{\text{Qualifying expenditures incurred to develop IP asset} * (1 + 30\%)}{\text{Overall expenditures incurred to develop IP asset}}$$



Definitions

- 1) *Qualifying expenditures incurred to develop IP asset:*
 - *Own R&D costs incurred by taxpayer in Switzerland*
 - *Third party R&D costs (Swiss and foreign) borne by taxpayer*

- 2) *Overall expenditures incurred to develop IP asset:*
 - *Own R&D costs incurred by taxpayer in Switzerland*
 - *Third party R&D costs (Swiss and foreign) borne by taxpayer*
 - *IP acquisition costs*
 - *Foreign related-party contract R&D costs*

BEPS – Action 5 (III/V)

Nexus approach und uplift – Beispiel



Der Steuerzahler entwickelt ein neues Immaterialgut (IP A), welches er auch patentiert. Die Entwicklung basiert auf einem Immaterialgut, das gekauft wurde, aber um «Patentreife» zu erlangen, weiterentwickelt werden muss. Die Kosten der Weiterentwicklung umfassen sowohl eigene Entwicklungskosten als auch Entwicklungskosten, die von Dritten und verbundenen Unternehmen (Contract R&D) anfallen. Die gesamten Kosten betragen 130 und können wie folgt aufgeteilt werden:

	IPA
• Eigene Entwicklung	25
• Contract R&D	35
• Entwicklungskosten von Dritten	30
• Akquisitionskosten IP	40

Nexus Ratio:

$$\frac{(25 + 30) * (1 + 30 \%)}{25 + 30 + 35 + 40} = 55 \%$$

BEPS – Action 5 (V/V)

Auszug



Overall income

- Jurisdictions will define “overall income” consistent with their domestic laws on income definition **after the application of transfer pricing rules**
- Overall income should be calculated by subtracting IP expenditures allocable to IP income
- Royalties, capital gains and other income from the sale of an IP asset
- **Embedded** IP income from the sale of products and the **use of processes** directly related to the IP asset



Tracking and Tracing

- Taxpayers that want to benefit from an IP regime must track expenditures, IP assets and income
- If such tracking would be unrealistic and would require arbitrary judgements, jurisdictions may also choose to allow the link between expenditures and products arising from IP assets (= product based approach)
- Examples

Patent Box – StHG



Qualifizierende Immaterialgüter

- Patente und vergleichbare Rechte, ergänzende Schutzzertifikate
- Copyrighted Software
- Sonderregelung für KMUs (Gruppenumsatz von weniger als EUR 50 mio und EUR 7.5 mio IP Erträge)



Substanz

- OECD Modifizierter Nexus Ansatz



Mechanismus

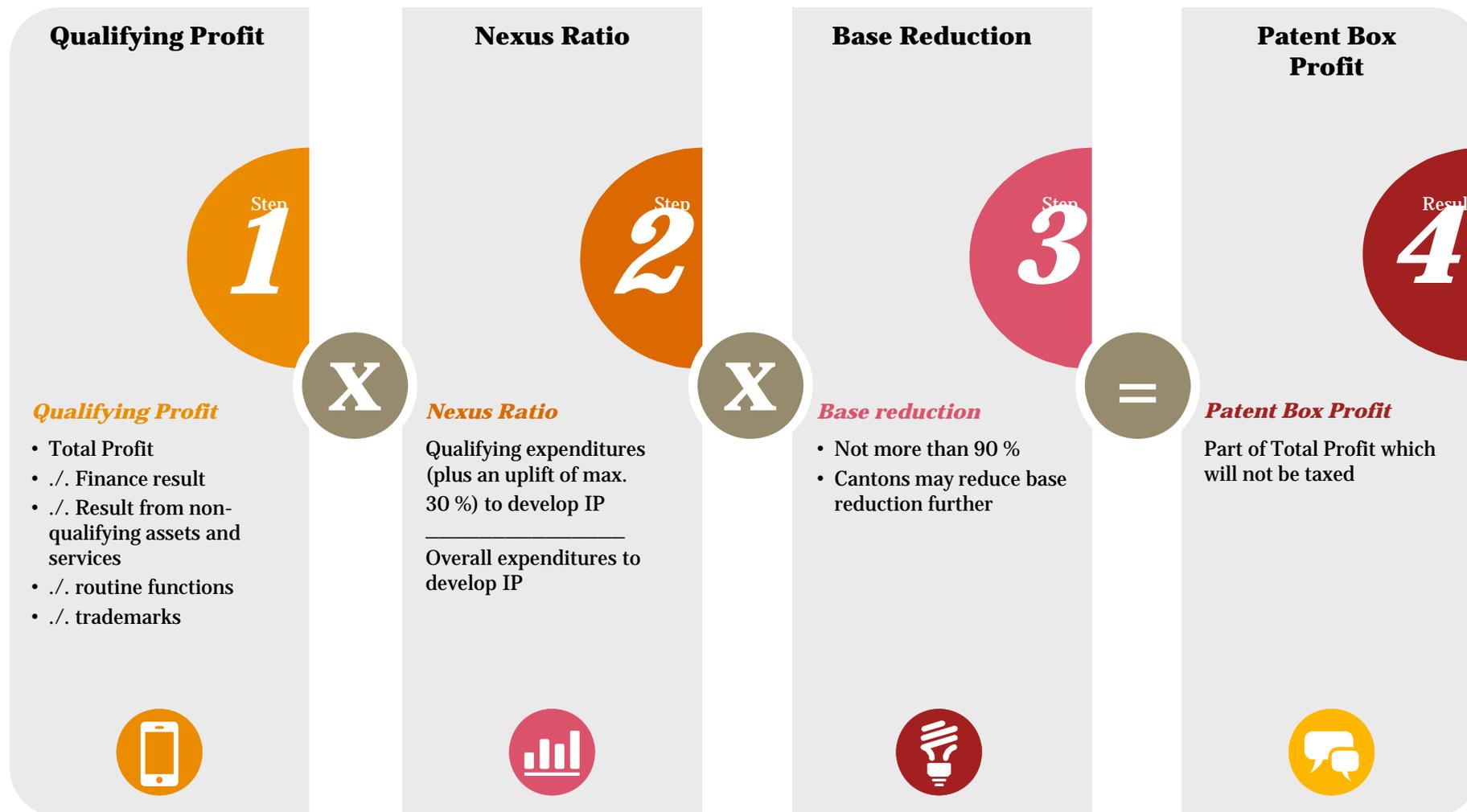
- Top-down; «Residualmethode»
- Entschädigung für Routinetätigkeiten und Markenentgelte
- Kosten des erstmaligen Eintritts (mögliche Verteilung über fünf Jahren – Art. 24a III StHG)



Entlastung

- Maximale Entlastung von 90 % oder weniger (Wahlrecht für Kantone) (Art. 24a II StHG)
- Art. 25b StHG – Die gesamte steuerliche Ermässigung darf 80% des steuerbaren Gewinns vor Verlustverrechnung nicht übersteigen.

Patent Box Mechanismus Übersicht



IP Box Simulation

- for discussion purposes only -

Strictly private and confidential



Company ABC IP Box Simulation

DRAFT

14.04.2016

Transfer Pricing

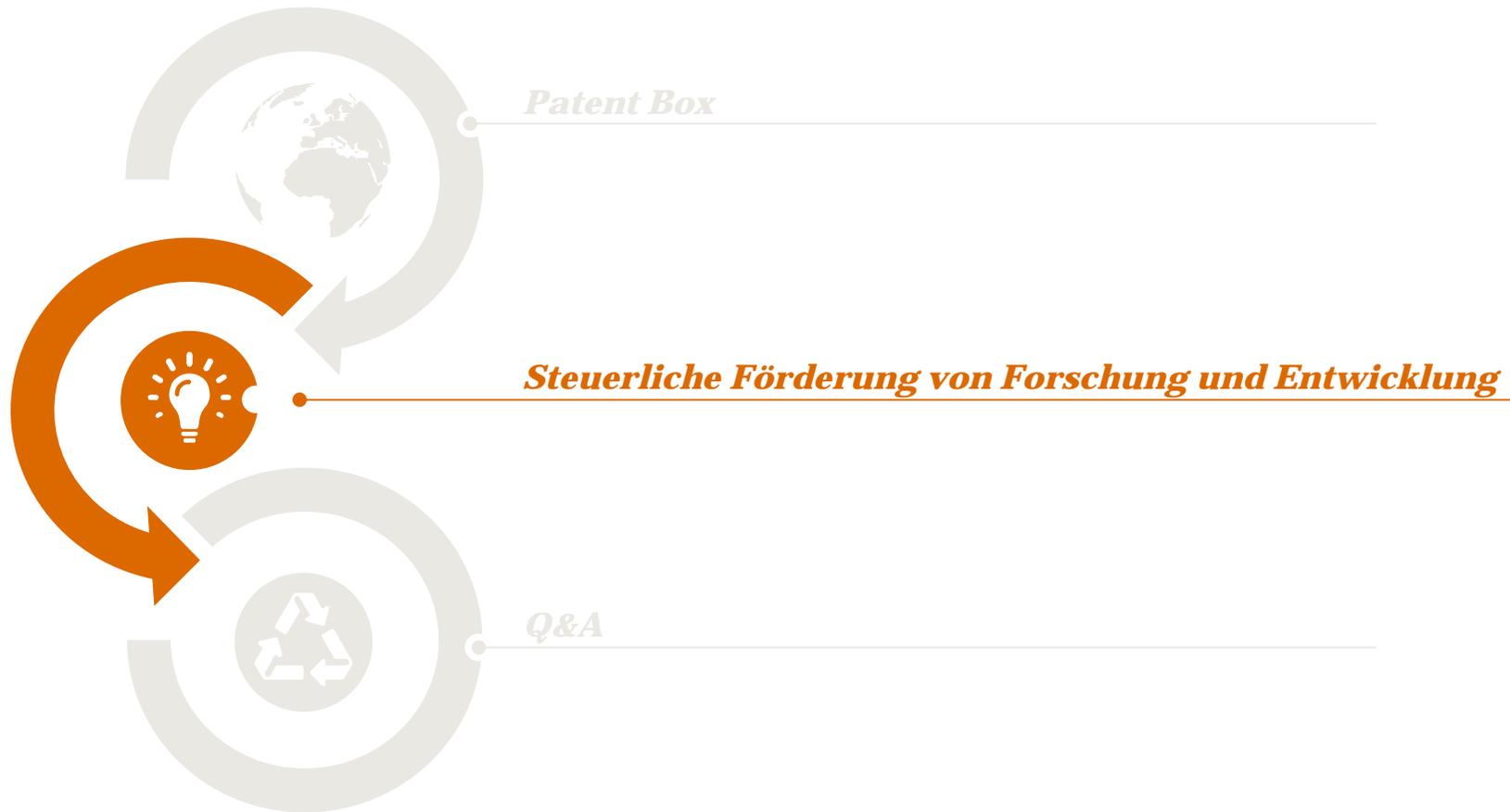
General assumptions		Sources / Comments
Project name	IP-Box Simulation	
Based on actual FY	31.12.2015	
Last balance sheet date	31.12.2015	
Location	Germany	
Currency	100 CHF	
Patent Box assumptions		Sources / Comments
contract R&D cost contribution / cost sharing agreement on IP	no	
3rd party R&D	no	
P-Ascertainations	no	
rate non-qualifying revenues vs. qualifying revenues	11.61%	details see table "Qualifying_IP"
rate routine vs. non-routine activities	15%	details see table "routine_non-routine"
rate of non-production (in-house production apply)	50%	assumption
mark-up on routine functions	25.2%	assumption
Residual R&D	0.5%	details see table "Residual_R&D"
Embedded trademark royalty	0.5%	assumption
Capital Base Reduction	80.0%	Criteria are true to define a base reduction (max. 80% for input-output mechanism and NID)
Estimated future change in probability (gross margin)	0.5%	e.g. estimated increase/decrease in probability
Buy-in assumptions		Sources / Comments
Residual world life of IP	10.0	details see table "IP_L_Details (2)"
average R&D costs	100.0	cash payment projected over 5 years
Steps Model	no	
Carton X	no	100 % of all R&D expenses of the respective qualifying IP(s)
Carton Y	no	A certain % of all R&D expenses of the respective qualifying IP(s) depending on the base reduction and/or the resuscitate
Carton Z	no	As per option 1 - 3 but no cash payment, setting off mechanism during maximum five years
Buy-in payment	no	details see table "Buy-in_payment"
R&D incentive		Sources / Comments
Innovation	product	
	process	
	marketing	
	organizational	
basis of R&D costs	personal costs	T248.2
	average R&D costs	100.0
Maximum benefit		100%
		details see table "IP_L_Details (2)"
		currently proposed by Ständerrat

Patent Box Calculation - Residual Approach 2015

DRAFT - for discussion purposes only

amounts in 1000 CHF	2015	Step 1a Participation	Step 1b Financing	Step 2	Step 3a	Step 3b Routine activities	Step 3c Trademark
Net revenues	800000	800000	800000	800000	800000	800700	800700
Costs of goods sold	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)
Gross margin	37.50%	300000	300000	300000	300000	300700	300700
Revenue from Contract R&D (3rd parties)	100000	100000	100000	100000	100000	100000	100000
Net royalty income (incl. Sales profit)	300000	300000	300000	300000	300000	300000	300000
Embedded Trademark Royalty							248.2
Subsides	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)
Marketing expenses	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)
R&D costs	(600000)	(600000)	(600000)	(600000)	(600000)	(600000)	(600000)
R&D costs related to external contract R&D activities	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)
Other costs	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)	(200000)
Depreciation for qualifying IP (Patents)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)
Depreciation other assets	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)
Other operating income	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Deduction for indirect Royalty on contract / own manufacturing	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)
Compensation for Routine Functions							(11.91)
Operating Profit	11.75%	110000	110000	110000	110000	110000	110000
Dividends / Capital gains	100000	100000	100000	100000	100000	100000	100000
Financing costs	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)	(100000)
FX gains / loss	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)	(0.000)
EBT	100000	100000	100000	100000	100000	100000	100000
Participations							
taxed at ordinary rate	27.42%	27420	27420	27420	27420	27420	27420
taxed at privileged rate (Patent Box)	0.00%	0	0	0	0	0	0
		100000	100000	100000	100000	100000	100000





Sonderabzug für F&E – StHG



Innovation

- Keine Definition
- Produkt- / Prozess- / Marketing- / Organisations-Innovation (Oslo Manual)



Kostenbasis

- Keine Definition
- Breit oder schmal?



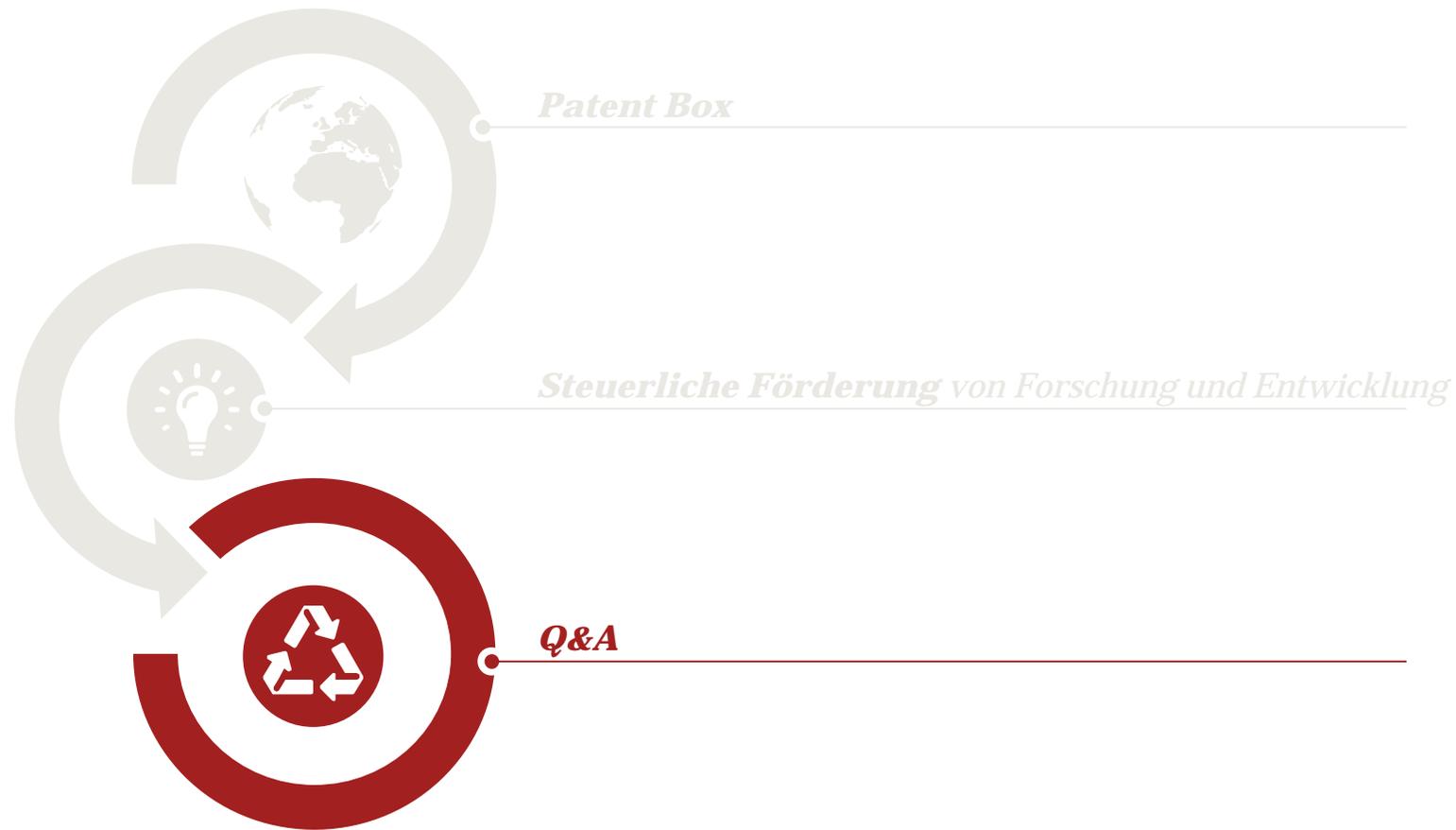
Mechanismus

- Superdeduction
- Unmittelbar selbst oder durch Dritte
- Im Inland
- Auftraggeber und nicht Auftragnehmer



Entlastung

- Art. 25b StHG – Die gesamte steuerliche Ermässigung darf 80% des steuerbaren Gewinns vor Verlustverrechnung nicht übersteigen.



Q&A



Erfolg aus Patenten (Art. 24a StHG)

Art. 24a Erfolg aus Patenten und vergleichbaren Rechten

1 Der Anteil des Erfolgs aus Patenten und vergleichbaren Rechten, der auf den Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen der steuerpflichtigen Person beruht, wird mit einer Ermässigung von 90 Prozent in die Berechnung des steuerbaren Reingewinns einbezogen. Die Kantone können eine geringere Ermässigung vorsehen.

2 Wird die Steuer auf dem Erfolg aus Rechten nach Absatz 1 erstmals ermässigt, so werden die diesen Rechten zurechenbaren, in vergangenen Steuerperioden bereits berücksichtigten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen sowie ein allfälliger Abzug nach Artikel 25a zum steuerbaren Reingewinn hinzugerechnet. Im Umfang des hinzugerechneten Betrags ist eine versteuerte stille Reserve zu bilden.

3 Auf die Abrechnung nach Absatz 2 im Zeitpunkt der erstmaligen Besteuerung nach Absatz 1 kann verzichtet werden, wenn die Kantone sicherstellen, dass die Besteuerung innert fünf Jahren nach der erstmaligen Besteuerung auf andere Weise erfolgt.

4 Der Bundesrat erlässt die Ausführungsbestimmungen, insbesondere zur Definition der vergleichbaren Rechte, zur Berechnung des qualifizierenden Erfolgs aus Patenten und vergleichbaren Rechten sowie zu den Dokumentationspflichten der steuerpflichtigen Person, welche die Ermässigung beantragt. Als vergleichbare Rechte kann der Bundesrat namentlich nicht patentgeschützte Erfindungen von kleinen und mittleren Unternehmen sowie Software definieren. Er stellt dabei eine wettbewerbsfähige Besteuerung von Erträgen aus Patenten und vergleichbaren Rechten sicher. Die Ausführungsbestimmungen werden periodisch überprüft und bei Bedarf angepasst.

Abzug von Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen

Art. 25a Abzug von Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen

1 Die Kantone können Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen über den geschäftsmässig begründeten Aufwand hinaus bis höchstens 150 Prozent zum Abzug zulassen.

2 Abziehbar sind die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen, soweit diese der steuerpflichtigen Person unmittelbar selbst oder mittelbar durch Dritte im Inland entstanden sind.

3 Ist der Auftraggeber der Forschung und Entwicklung abzugsberechtigt, so steht dem Auftragnehmer dafür kein Abzug zu.

4 Der Bundesrat definiert in den Ausführungsbestimmungen die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen.

Begrenzung der Entlastung aus Patentbox und Inputförderung (Art. 25b StHG)

Art. 25b

Die gesamte steuerliche Ermässigung nach den Artikeln 24a, 25 Absatz 1 Buchstabe f und 25a darf 80 Prozent des steuerbaren Gewinns vor Verlustverrechnung, unter Ausklammerung des Nettobeteiligungsertrages gemäss Artikel 28 Absätze 1 und 1bis und vor Abzug der vorgenannten Ermässigungen nicht übersteigen. Aus den Ermässigungen dürfen zudem keine Verlustvorträge resultieren. Die Kantone können eine geringere Ermässigung vorsehen.

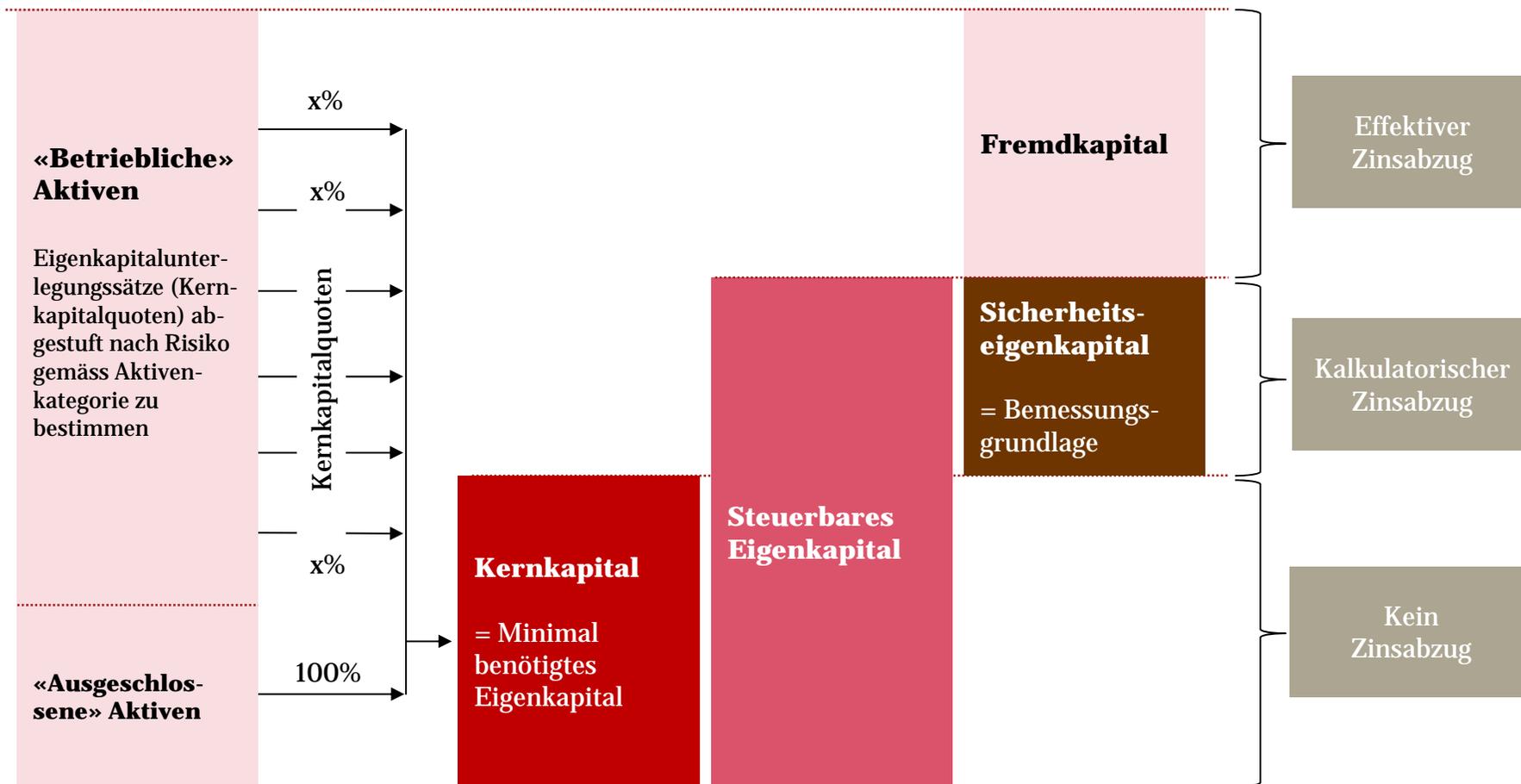
Einführung zinsbereinigte Gewinnsteuer

Kernelemente Gesetzeswortlaut

	Bund	Kantone
Einführung	Ja	Fakultativ Einführung bedingt Teilbesteuerung von Dividenden aus Beteiligungen im PV von mindestens 60%
Basis	Sicherheitseigenkapital ermittelt mittels Eigenkapitalunterlegungssätzen abgestuft nach Risiko gemäss Aktivenkategorie	
Ausgeschlossene Aktiven	<ul style="list-style-type: none"> • Beteiligungen • Nicht betriebsnotwendige Aktiven • Aufgedeckte stille Reserven 	<ul style="list-style-type: none"> • Analog Bund • Aktiven, welche für die Patentbox qualifizieren
NID Satz	Grundsatz: Rendite 10-jähriger Bundesobligationen Ausnahme: drittvergleichskonformer Zinssatz (sofern Sicherheitseigenkapital anteilmässig auf Forderungen gegenüber Nahestehenden entfällt)	
Missbrauchsnorm	Ja	
Begrenzung	-	Entlastungsbegrenzung (max. 80%)
Kapitalsteuer	-	Kantone können Ermässigung für Darlehen an Konzerngesellschaften vorsehen
Umsetzung	Eidgenössisches Finanzdepartement erlässt Ausführungsbestimmungen	

Einführung zinsbereinigte Gewinnsteuer

Konzept



Beispiele zur Illustration (1)

Konzernfinanzierungsgesellschaft

vereinfacht

Bilanz (in mCHF)				
Aktiven		Passiven		
30%	Umlaufvermögen	0	Fremdkapital	0
15%	Darlehen (Konzern)	150	Eigenkapital	150
100%	Beteiligungen	0		
55%	IP	0		
	Total	150		150

Herleitung und Allokation Sicherheitseigenkapital

Eigenkapital	150
Kernkapital	23
Sicherheitseigenkapital	128
davon auf Darlehen (Konzern)	128
davon auf übrige Aktiven (exkl. Bet.)	0

Annahmen

Zinssatz Darlehen (Konzern)	2.0%
Zinssatz auf Fremdkapital	0.0%
35% Drittvergleichskonformer Zinssatz Eigenkapital	1.3%
Rendite 10-jähriger Bundesobligationen	0.1%
Gewinnsteuersatz (Bund und Kanton)	18.0%
Operativer Gewinn (Aktivenrendite)	0.0%

Effekt zinsbereinigte Gewinnsteuer

Finanzierung:

Zinsertrag Darlehen (Konzern)	3.0
Zinsertrag Darlehen (Konzern) (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	1.7
Zinsergebnis nach NID	1.3
Steuern	0.2
Effektiver Steuersatz	8%

Übriges Geschäft:

Operativer Gewinn	0.0
Operativer Gewinn (nach Zinsaufwand)	0.0
NID	0.0
Operativer Gewinn nach NID	0.0
Steuern	0.0
Effektiver Steuersatz	0%

Gesamtbetrachtung:

Gewinn vor NID	3.0
NID*	1.7
Gewinn nach NID	1.3
Steuern	0.2
Effektiver Steuersatz	8%

* Prüfung Entlastungsbegrenzung (vereinfacht): 55%

Beispiele zur Illustration (2)

Holdingsgesellschaft mit Konzernfinanzierung

vereinfacht

Bilanz (in mCHF)				
Aktiven		Passiven		
30%	Umlaufvermögen	0	Fremdkapital	0
15%	Darlehen (Konzern)	150	Eigenkapital	600
100%	Beteiligungen	400		
55%	IP	50		
	Total	600		600

Herleitung und Allokation Sicherheitseigenkapital

Eigenkapital	600
Kernkapital	450
Sicherheitseigenkapital	150
davon auf Darlehen (Konzern) max.	128
davon auf übrige Aktiven (exkl. Bet.)	23

Annahmen

Zinssatz Darlehen (Konzern)	2.0%
Zinssatz auf Fremdkapital	0.0%
35% Drittvergleichskonformer Zinssatz Eigenkapital	1.3%
Rendite 10-jähriger Bundesobligationen	0.1%
Gewinnsteuersatz (Bund und Kanton)	18.0%
Operativer Gewinn (Aktivenrendite auf IP)	6.0%

Effekt zinsbereinigte Gewinnsteuer

Finanzierung:

Zinsertrag Darlehen (Konzern)	3.0
Zinsertrag Darlehen (Konzern) (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	1.7
Zinsergebnis nach NID	1.3
Steuern	0.2
Effektiver Steuersatz	8%

Übriges Geschäft:

Operativer Gewinn	3.0
Operativer Gewinn (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	0.0
Operativer Gewinn nach NID	3.0
Steuern	0.5
Effektiver Steuersatz	18%

Gesamtbetrachtung:

Gewinn vor NID	6.0
NID*	1.7
Gewinn nach NID	4.3
Steuern	0.8
Effektiver Steuersatz	13%

* Prüfung Entlastungsbegrenzung (vereinfacht): 28%

Beispiele zur Illustration (3)

Operative Gesellschaft mit Konzernfinanzierung

Bilanz (in mCHF)				
Aktiven		Passiven		
30%	Umlaufvermögen	400	Fremdkapital	0
15%	Darlehen (Konzern)	150	Eigenkapital	600
100%	Beteiligungen	0		
55%	IP	50		
	Total	600		600

Herleitung und Allokation Sicherheitseigenkapital

Eigenkapital	600
Kernkapital	170
Sicherheitseigenkapital	430
davon auf Darlehen (Konzern) max.	128
davon auf übrige Aktiven (exkl. Bet.)	303

Annahmen

Zinssatz Darlehen (Konzern)	2.0%
Zinssatz auf Fremdkapital	0.0%
35% Drittvergleichskonformer Zinssatz Eigenkapital	1.3%
Rendite 10-jähriger Bundesobligationen	0.1%
Gewinnsteuersatz (Bund und Kanton)	18.0%
Operativer Gewinn (Aktivenrendite)	6.0%

Effekt zinsbereinigte Gewinnsteuer

Finanzierung:

Zinsertrag Darlehen (Konzern)	3.0
Zinsertrag Darlehen (Konzern) (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	1.7
Zinsergebnis nach NID	1.3
Steuern	0.2
Effektiver Steuersatz	8%

Übriges Geschäft:

Operativer Gewinn	27.0
Operativer Gewinn (nach Zinsaufwand)	27.0
NID	0.3
Operativer Gewinn nach NID	26.7
Steuern	4.8
Effektiver Steuersatz	18%

Gesamtbetrachtung:

Gewinn vor NID	30.0
NID*	2.0
Gewinn nach NID	28.0
Steuern	5.0
Effektiver Steuersatz	17%

* Prüfung Entlastungsbegrenzung (vereinfacht):

7%

Beispiele zur Illustration (4)

Operative Gesellschaft – Allokation SEK?

Bilanz (in mCHF)			
Aktiven		Passiven	
vereinfacht			
30%	Umlaufvermögen	400	Fremdkapital
15%	Darlehen (Konzern)	150	Eigenkapital
100%	Beteiligungen	0	
55%	IP	50	
	Total	600	600

Herleitung und Allokation Sicherheitseigenkapital

Eigenkapital	600
Kernkapital	170
Sicherheitseigenkapital	430
davon auf Darlehen (Konzern) proportional	108
davon auf übrige Aktiven (exkl. Bet.)	323

Annahmen

Zinssatz Darlehen (Konzern)	2.0%
Zinssatz auf Fremdkapital	0.0%
35% Drittvergleichskonformer Zinssatz Eigenkapital	1.3%
Rendite 10-jähriger Bundesobligationen	0.1%
Gewinnsteuersatz (Bund und Kanton)	18.0%
Operativer Gewinn (Aktivenrendite)	6.0%

Effekt zinsbereinigte Gewinnsteuer

Finanzierung:

Zinsertrag Darlehen (Konzern)	3.0
Zinsertrag Darlehen (Konzern) (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	1.4
Zinsergebnis nach NID	1.6
Steuern	0.3
Effektiver Steuersatz	10%

Übriges Geschäft:

Operativer Gewinn	27.0
Operativer Gewinn (nach Zinsaufwand)	27.0
NID	0.3
Operativer Gewinn nach NID	26.7
Steuern	4.8
Effektiver Steuersatz	18%

Gesamtbetrachtung:

Gewinn vor NID	30.0
NID*	1.7
Gewinn nach NID	28.3
Steuern	5.1
Effektiver Steuersatz	17%

* Prüfung Entlastungsbegrenzung (vereinfacht):

6%

Beispiele zur Illustration (5)

Operative Gesellschaft – Allokation SEK bei Fremdfinanzierung?

vereinfacht

Bilanz (in mCHF)				
Aktiven		Passiven		
30%	Umlaufvermögen	400	Fremdkapital	100
15%	Darlehen (Konzern)	150	Eigenkapital	500
100%	Beteiligungen	0		
55%	IP	50		
	Total	600		600

Herleitung und Allokation Sicherheitseigenkapital

Eigenkapital	500
Kernkapital	170
Sicherheitseigenkapital	330
davon auf Darlehen (Konzern) max. (?) [128?]	98
davon auf übrige Aktiven (exkl. Bet.)	232

Annahmen

Zinssatz Darlehen (Konzern)	2.0%
Zinssatz auf Fremdkapital	1.5%
35% Drittvergleichskonformer Zinssatz Eigenkapital	1.3%
Rendite 10-jähriger Bundesobligationen	0.1%
Gewinnsteuersatz (Bund und Kanton)	18.0%
Operativer Gewinn (Aktivenrendite)	6.0%

Effekt zinsbereinigte Gewinnsteuer

Finanzierung:

Zinsertrag Darlehen (Konzern)	3.0
Zinsertrag Darlehen (Konzern) (nach Zinsaufwand)	3.0
NID	1.3
Zinsergebnis nach NID	1.7
Steuern	0.3
Effektiver Steuersatz	10%

Übriges Geschäft:

Operativer Gewinn	27.0
Operativer Gewinn (nach Zinsaufwand)	25.5
NID	0.2
Operativer Gewinn nach NID	25.3
Steuern	4.5
Effektiver Steuersatz	18%

Gesamtbetrachtung:

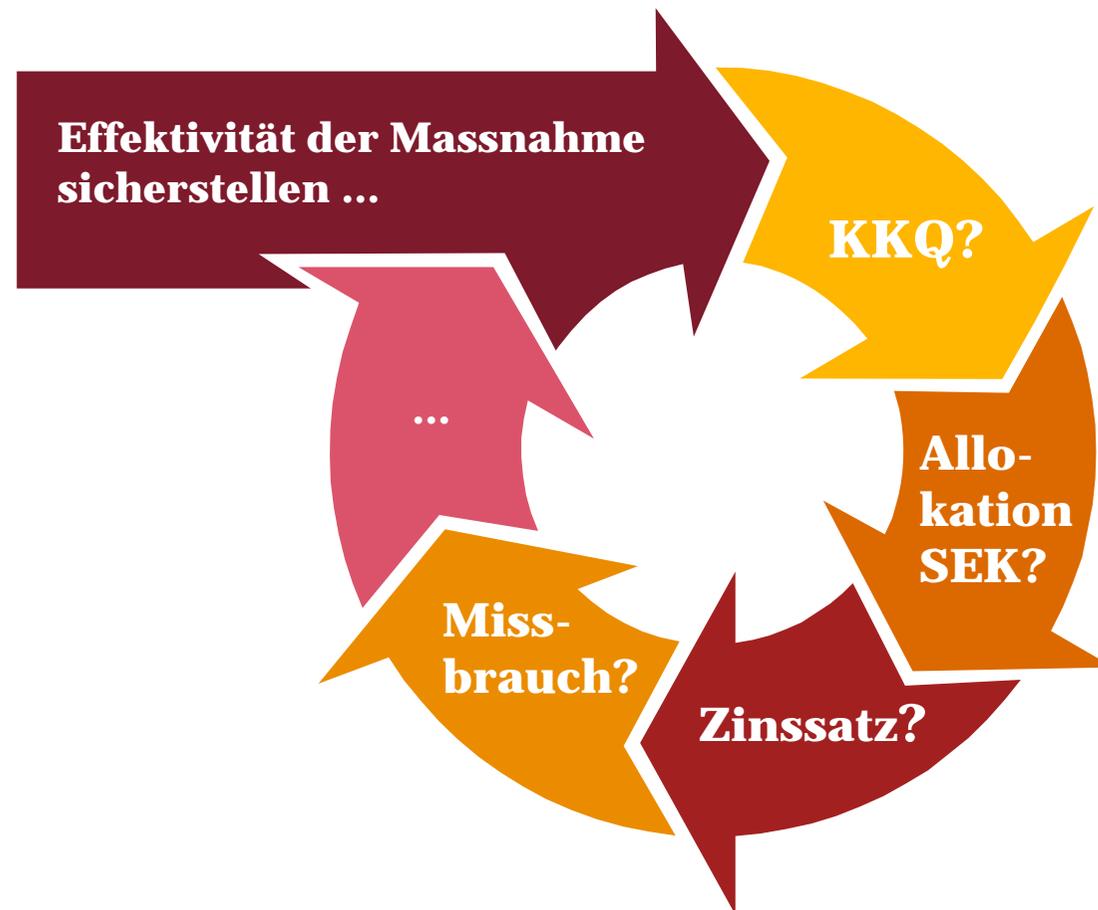
Gewinn vor NID	30.0
NID*	1.5
Gewinn nach NID	28.5
Steuern	4.9
Effektiver Steuersatz	16%

* Prüfung Entlastungsbegrenzung (vereinfacht):

5%

Zinsbereinigte Gewinnsteuer

Umsetzung wichtig → Verordnung und Praxisfestsetzung



Behandlung stiller Reserven und Mehrwerte bei Statuswechsel

Allgemeine Regeln:

Zuzug in die Schweiz

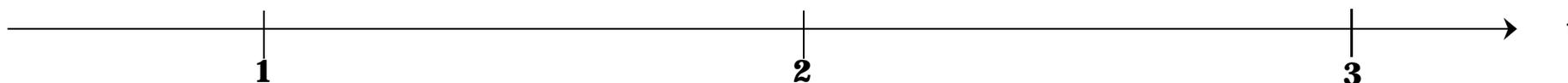
Art. 61a DBG resp.
Art. 24c Abs. 4, 5 und 7 StHG

Sitzwechsel interkantonal

→ Keine steuersystematische
Abrechnung, Verbot interk.
Wegzugsbesteuerung

Wegzug aus der Schweiz

Art. 61a DBG resp.
Art. 24c Abs. 1 und 2 StHG



Sonderregelungen:

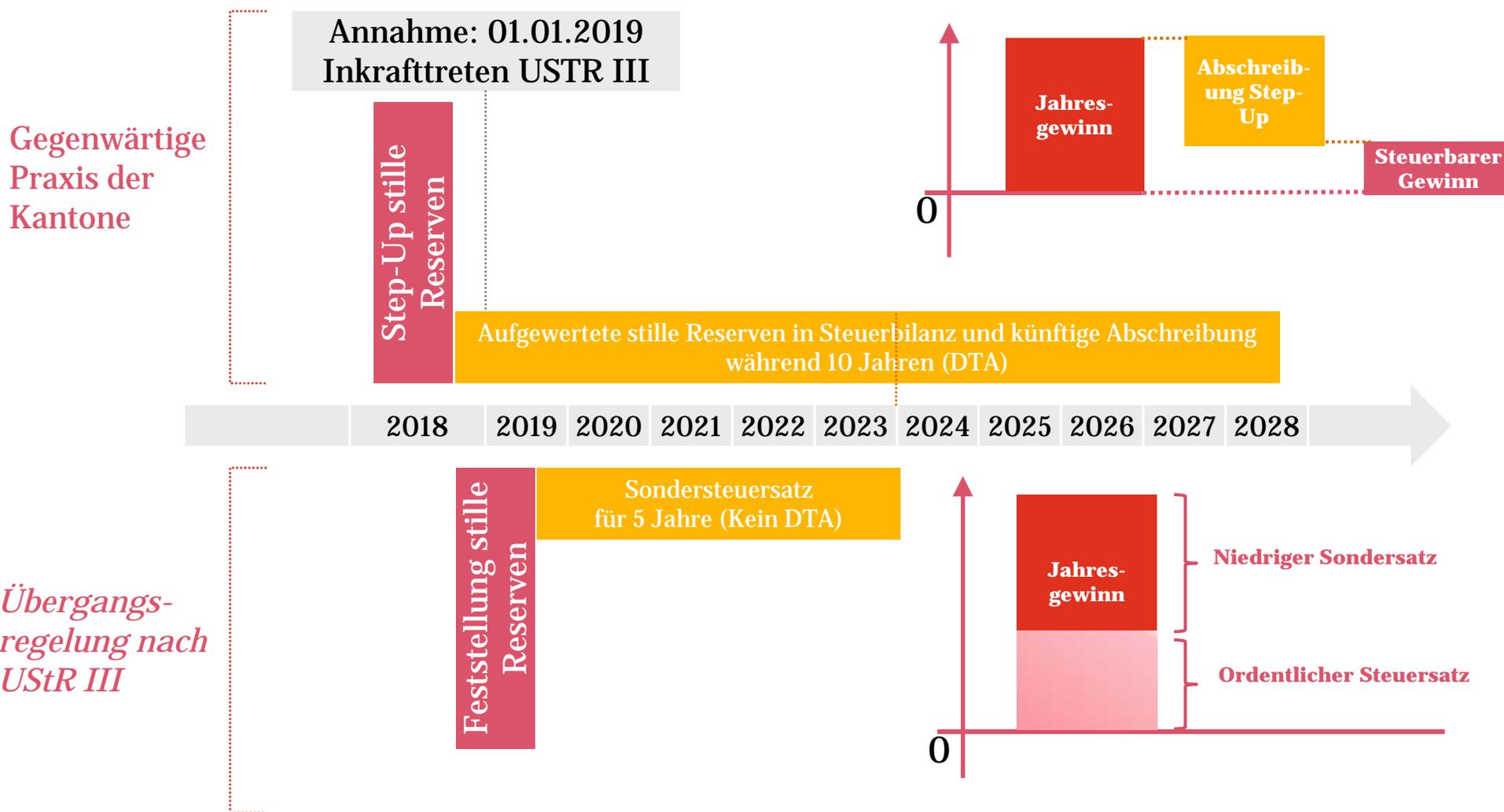
StHG 28 Wegfall, Eintritt in ordentliche Besteuerung

Art. 78g StHG mit Verweis Art. 24c
StHG

Eintritt in die Patentbox (Art. 24a StHG)

Austritt aus Box → Keine Regeln

Aufdeckung stiller Reserven



Übergangsregelung löst steuerliches Buchhaltungsproblem

Übergangsregelung Art. 78g Entwurf StHG:

*Wurden juristische Personen vor dem Inkrafttreten der Änderung vom ... nach Artikel 28 Absätze 2-4 besteuert, so werden die bei Inkrafttreten der Änderung **bestehenden stillen Reserven einschliesslich des selbst geschaffenen Mehrwerts**, **soweit diese bisher nicht steuerbar gewesen wären**, **im Falle ihrer Realisation innert den nächsten fünf Jahren gesondert besteuert**.*

Die Höhe der bei Inkrafttreten dieser Änderung von der juristischen Person geltend gemachten stillen Reserven einschliesslich des selbst geschaffenen Mehrwerts ist von der Veranlagungsbehörde mittels Verfügung festzusetzen.

- Kein negativer Einfluss / keine Einbuchung eines latenten Steuerguthabens nach internationalen Konzernrechnungslegungsnormen (IFRS und US GAAP) notwendig
- Keine Aufrechnung im steuerbaren Eigenkapital
- Massnahme verpflichtend für Kantone
- Festlegung des Sondersatz in Hoheit der Kantone (ZH: Max 1% x Steuerfüsse = ~2%)
- Optional für Gesellschaften --> anfechtbare Feststellungsverfügung durch Verwaltung über Höhe des «Sondersteuersatzsubstrats»
- Umfang der jährlichen Realisation (pauschal gemäss bisheriger Besteuerungs-/Freistellungsquote bzw. übereinstimmend mit individuellen Verhältnissen?)
- Verkehrswertbewertung notwendig

Aufdeckung stilles Reserven Vergleich der Optionen

	Statusgesellschaften Kantone		Prinzipalgesellschaft / SFB Bund
	Altrechtlicher Step-up*)	Sondersatz	Step-up
Zeitpunkt	vor Inkrafttreten USR III (BS: vor 2017)	Mit Inkrafttreten USR III (ab 2019)	spätestens mit Inkrafttreten USR III
Rechtsgrundlage	Rechtsprechung, Praxis	Art. 78g nStHG	Art. 61a nDBG/ Art. 24b nStHG
Systematik	Steuerbilanz	Feststellungsverfügung	Steuerbilanz
Gewinnsteuer	Reduktion Bemessungsbasis	Separate Besteuerung	Reduktion Bemessungsbasis
Kapitalsteuer	Erhöhung EK	Keine Erhöhung EK	Erhöhung EK
Zeitraum	Abschreibungsdauer i.d.R. bis zu 10 Jahre (BS: 5 Jahre)	Übergangregelung 5 Jahre	Abschreibungsdauer für Goodwill 10 Jahre
Maximalentlastungsbegrenzung	Ja	Nein	Nein
DTA-Problematik	Ja	Nein	Ja
	*) Kantonal unterschiedliche Praxen		

Aufdeckung stille Reserven Vorgehen

Step-up in Steuerbilanz

Anwendbar bei

- Zuzug
- Ende Steuerbefreiung
- Abschaffung Prinzipalbesteuerung / SFB
- Vorzeitige Aufgabe kantonaler Steuerstatus

Mechanismus

- Schritt 1 Unternehmensbewertung nach anerkannter Bewertungsmethode
- Schritt 2 Aufwertung in Steuerbilanz und Deklaration in Steuererklärung
- Schritt 3 Überprüfung und Bestätigung stille Reserven und Goodwill durch Steuerbehörden mittels Vorbescheid oder im Veranlagungsverfahren
- Schritt 4 Abschreibung der Vermögenswerte in Steuerbilanz nach steuerlichen Abschreibungssätzen:
- Immaterielle Vermögenswerterte über 5 Jahre
 - Goodwill über 10 Jahre

Kantonale Statusgesellschaften: Einbezug in Entlastungsbegrenzung (Art. 78g Abs. 3 iVm Art. 25b nStHG)

Sondersatz

Anwendbar bei

Abschaffung kantonaler Steuerstatus nach Inkrafttreten der USR III (Übergangsregelung)

Mechanismus

- Schritt 1 Unternehmensbewertung nach anerkannter Bewertungsmethode
- Schritt 2 Überprüfung und Bestätigung stille Reserven und Goodwill ("Sondersteuersubstrat") durch die Steuerbehörde, Erlass Feststellungsverfügung
- Schritt 3 Aufteilung Gewinn auf zwei Sparten während 5 Jahren
- A) Gewinn aus Realisation des Sondersteuersubstrats
 - B) Ordentlich steuerbarer Gewinn

Risiko, dass nicht sämtliches Sondersteuersubstrat innert 5 Jahren genutzt werden kann

Aufdeckung stille Reserven Vorgehen

Step-up in Steuerbilanz

Anwendbar bei

- Zuzug
- Ende Steuerbefreiung
- Abschaffung Prinzipalbesteuerung / SFB
- Vorzeitige Aufgabe kantonaler Steuerstatus

Mechanismus

- Schritt 1 Unternehmensbewertung nach anerkannter Bewertungsmethode
- Schritt 2 Aufwertung in Steuerbilanz und Deklaration in Steuererklärung
- Schritt 3 Überprüfung und Bestätigung stille Reserven und Goodwill durch Steuerbehörden mittels Vorbescheid oder im Veranlagungsverfahren
- Schritt 4 Abschreibung der Vermögenswerte in Steuerbilanz nach steuerlichen Abschreibungssätzen:
- Immaterielle Vermögenswerte über 5 Jahre
 - Goodwill über 10 Jahre

Kantonale Statusgesellschaften: Einbezug in Entlastungsbegrenzung (Art. 78g Abs. 3 iVm Art. 25b nStHG)

Sondersatz

Anwendbar bei

Abschaffung kantonaler Steuerstatus nach Inkrafttreten der USR III (Übergangsregelung)

Mechanismus

- Schritt 1 Unternehmensbewertung nach anerkannter Bewertungsmethode
- Schritt 2 Überprüfung und Bestätigung stille Reserven und Goodwill ("Sondersteuersubstrat") durch die Steuerbehörde, Erlass Feststellungsverfügung
- Schritt 3 Aufteilung Gewinn auf zwei Sparten während 5 Jahren
- A) Gewinn aus Realisation des Sondersteuersubstrats
 - B) Ordentlich steuerbarer Gewinn

Risiko, dass nicht sämtliches Sondersteuersubstrat innert 5 Jahren genutzt werden kann

Bewertung stillen Reserven und Mehrwert = "Sondersteuersatzsubstrat" - PPA Ansatz



*) abzüglich steuerlich massgebende Buchwerte = stiller Reserven plus Goodwill!

Zuzug lt. Art. 61a E-DBG / 24b E-StHG + altrechtlich?

Wahl der Bewertungsmethode oder Anwendung SSK Kreisschreiben Nr. 28

Bewertung gem. SSK Kreisschreiben Nr. 28 vom 28. August 2008

Bewertungsformel:
$$U = \frac{2 E + S}{3}$$

U = Unternehmenswert
E = Kapitalisierte Erträge
S = Substanzwert

Enterprise Value / DCF-Ansatz

Kapitalisierung des EBITs = Enterprise Value

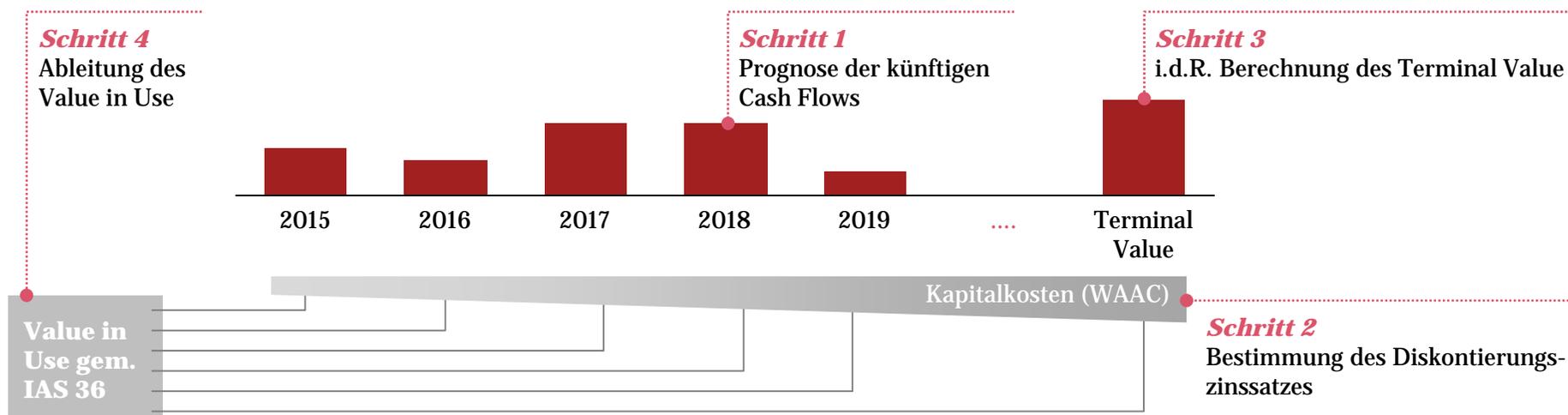
Abzgl: verzinsliches Fremdkapital

Zuzgl: nicht betriebsnotwendiges Vermögen

= Verkehrswert des Eigenkapitals

Abzgl: Eigenkapital zu Gewinnsteuerwerten

= stille Reserven und Mehrwert (Goodwill)



Bewertung

Praktikermethode vs. DCF-Bewertung (1/2) Praktikermethode

Ertragswert							
2013	Gewinn/Verlust laut Erfolgsrechnung			413'105			
	Korrekturen laut Steuerveranlagung			0			
	Zusätzliche Korrekturen			0	413'105		
2014	Gewinn/Verlust laut Erfolgsrechnung			488'752			
	Korrekturen laut Steuerveranlagung			0			
	Zusätzliche Korrekturen			0	488'752		
das Jahr 2	2014	doppelt gewichtet			488'752		
Total					1'390'609		
Durchschnitt					463'536		
kapitalisiert mit doppelt gewichtet				7.50%	1	6'180'484	12'360'969
Substanzwert							
Aktienkapital						100'000	
Gesetzliche Reserve						50'000	
Statutarische Reserve						0	
Gewinnvortrag						557'681	
Versteuerte stille Reserven						0	
Unversteuerte stille Reserven				0			
/. 20 % latente Steuern				0		0	707'681
Total (2 x Ertragswert + 1 x Substanzwert)							13'068'650
Durchschnitt = Steuerwert = Unternehmenswert							4'356'217

¹ Kapitalisierungssatz per 31. Dezember 2014; per 31. Dezember 2015 sinkt dieser auf 7%

Bewertung

Praktikermethode vs. DCF-Bewertung (2/2) – DCF-Bewertung

Discounted Cash Flow		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020ff
	Gewinn/Verlust laut Erfolgsrechnung	488'752	503'415	518'517	534'073	550'095	566'598	566'599
	3% Wachstumsfaktor erste 5Y							
	1% Wachstumsfaktor Folgejahre							
	Diskontfaktor		0.93	0.87	0.80	0.75	0.70	15.38
	Diskontierte Cash Flows	-	468'293	448'690	429'907	411'911	394'668	
	Summe diskontierte Cash Flows	2'153'469						
	Diskontiertes Residuum	6'071'832						8'716'900
	Summe Total	8'225'301						

Sensitivitätsanalyse		Wachstumsfaktor erste 5Y				
	8'225'301	1.0%	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%
WACC	6.0%	9'796'035	10'245'389	10'711'844	11'195'895	11'698'047
	6.5%	8'907'109	9'311'992	9'732'207	10'168'197	10'620'414
	7.0%	8'166'296	8'534'180	8'915'925	9'311'933	9'722'610
	7.5%	7'539'417	7'876'048	8'225'301	8'587'539	8'963'132
	8.0%	7'002'060	7'311'952	7'633'407	7'966'755	8'312'335
	8.5%	6'536'320	6'823'084	7'120'494	7'428'855	7'748'478
	9.5%	5'769'142	6'017'928	6'275'859	6'543'195	6'820'203
		Wachstumsfaktor Folgejahre				
	8'225'301	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.0%
WACC	6.0%	9'300'526	9'942'034	10'711'844	11'652'723	12'828'821
	6.5%	8'575'425	9'105'617	9'732'207	10'484'115	11'403'114
	7.0%	7'954'076	8'398'006	8'915'925	9'528'012	10'262'515
	7.5%	7'415'724	7'791'599	8'225'301	8'731'288	9'329'271
	8.0%	6'944'804	7'266'152	7'633'407	8'057'162	8'551'544
	8.5%	6'529'414	6'806'482	7'120'494	7'479'364	7'893'445
	9.5%	5'830'138	6'040'617	6'275'859	6'540'505	6'840'438

Statusverlust – Regelung gemäss Vorlage USR III

Auslegungsfragen:

- **Stille Reserven, «soweit diese bisher nicht steuerbar gewesen wären»**
 - **Differenz zwischen Stand bei Gesetzesänderung und Zuzug/Gewährung Steuerstatus**
 - **Inklusive selbst geschaffener Mehrwert**
 - **Beteiligungen: Bis zu den Gestehungskosten; Keine Erhöhung der Gestehungskosten bei Statusverlust**
 - **Holdingsgesellschaften: Sämtliche nicht-beteiligungsbezogenen stillen Reserven ohne Immobilien**
 - **Domizil- und gemischten Gesellschaften: Nicht steuerbarer Teil der auslandsbezogenen stillen Reserven**
- **Isolation der stillen Reserven vom steuerbaren Reingewinn im Zeitpunkt der echten, buchmässigen oder steuersystematischen Realisation → Sondersteuer**
- **Beschränkung auf 5 Jahre; Rest verfällt (ev. Anrechnung an Einkauf in Patentbox?)**

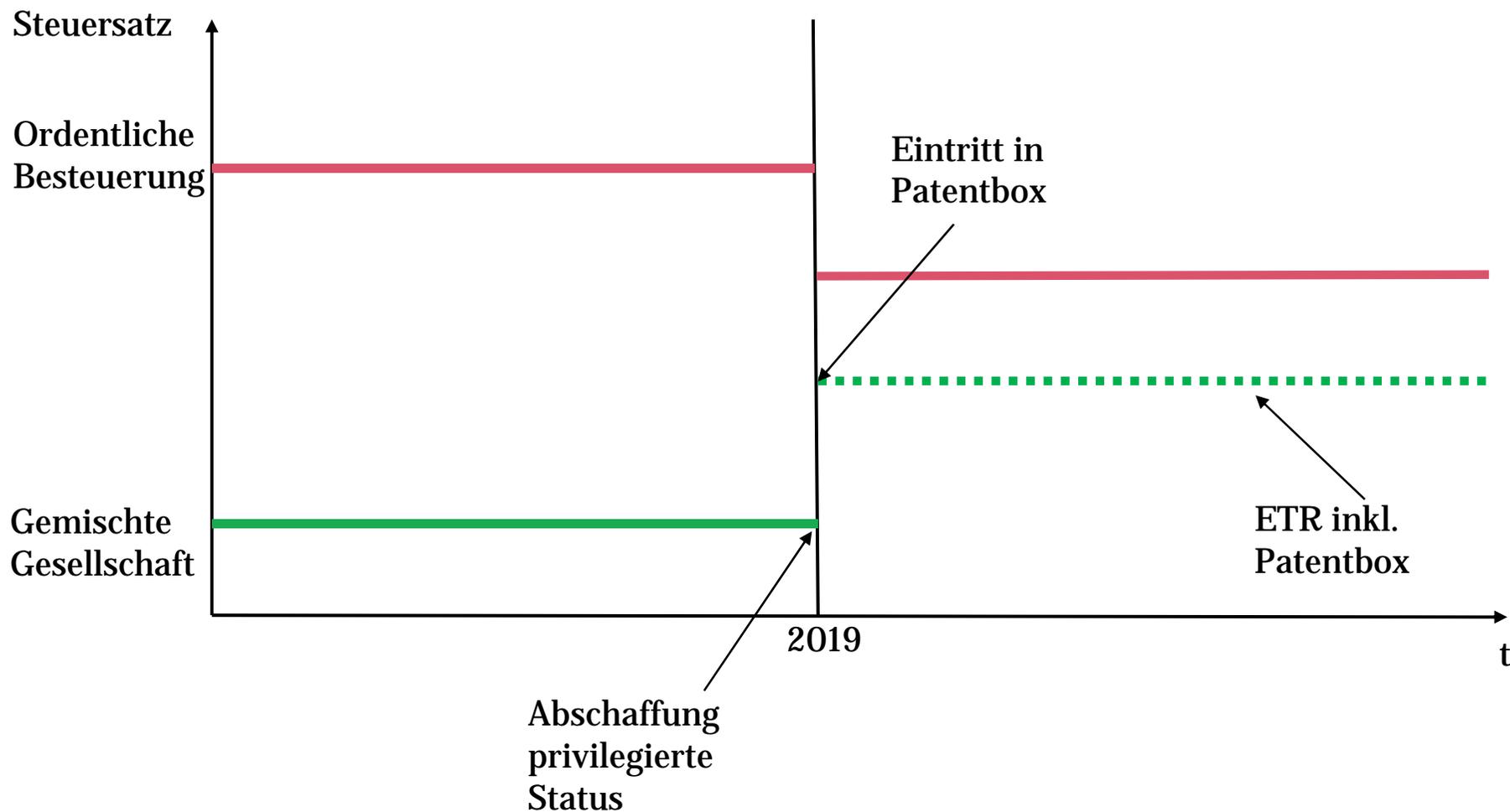
Kombination Wegfall Steuerstatus und Eintritt in Patentbox

- **Doppelter Statuswechsel:**
 1. Austritt/Wegfall bisheriger privilegierter Steuerstatus (Step-up Praxis gem. altem Recht oder Sondersatz gemäss Art. 78g nStHG) und
 2. Einkauf in Patentbox (gem. Art. 24a nStHG)

- **Steuertechnisch unterschiedliche Ansätze und Bewertung:**
 - Austritt aus Privileg: Step-up und Abschreibung in Steuerbilanz oder Sondersatzlösung gemäss Art. 78g nStHG: Verkehrswert gem. Praktikermethode, DCF etc. vs.
 - Eintritt in Patentbox (Aufrechnung historisch, steuerwirksam geltend gemachte F+E Kosten; Einstellen in Steuerbilanz als versteuerte stille Reserve mit anschliessender Abschreibung)

- **Fiskalschock? Siehe nächste Seite**

Kombination Wegfall Steuerstatus und Eintritt in Patentbox



Kombination Wegfall Steuerstatus und Eintritt in Patentbox – Step-up gem. bisherigem Recht

Annahmen			Sparte Patentbox	Sparte ordentlich besteuert
Goodwill	500 ¹⁾	Reingewinn	200.00	
Patente	200 ²⁾	./. Finanzergebnis	-10.00	10.00
Total	700	./. Ergebnis aus nicht patentierten Aktiven	-5.00	5.00
		./. Routinefunktionen	-8.00	8.00
		./. Markenentgelt	-9.00	9.00
¹⁾ Abschreibung über 10 Jahre		Residualergebnis	168.00	
²⁾ Abschreibung über 5 Jahre		./. Step-up Abschreibung auf Patent	-40.00	
Historische F+E Kosten	50	./. Step-up Abschreibung auf Goodwill		-50.00
Nexusfaktor	60%	./. Abschreibung verst. st. Res. aus Einkauf in Patentbox	-10.00	
		Patentboxgewinn vor Nexus	118.00	
		./. Nexusfaktor x 90% max. Ermässigung 60%	-54.28	54.28
		Patentbox	63.72	
		Ausgleich auf Maximalentlastung 80%	-3.72	3.72
		freigestellter Patentboxgewinn	60.00	
		ordentlich Steuerbarer Gewinn		40.00
		Effektive Gewinnsteuerbelastung (ZH)		9.77%

Kombination Wegfall Steuerstatus und Eintritt in Patentbox – Übergangsregelung gem. Art. 78g nStHG

Variante I	Total	Sparte Sonder- steuersatz	Sparte Patentbox	Sparte ordentlich besteuert
		75%		
Reingewinn	200.00			
./. Finanzergebnis	-10.00	7.50		2.50
./. Ergebnis aus nicht patentierten Aktiven	-5.00	3.75		1.25
./. Routinefunktionen	-8.00	6.00		2.00
./. Markenentgelt	-9.00	6.75		2.25
Residualergebnis	168.00	126.00	42.00	
./. Abschreibung verst. st. Res. aus Einkauf in Patentbox	-10.00	-7.50	-2.50	
Patentboxgewinn vor Nexus			39.50	
./. Nexusfaktor x 90% max. Ermässigung	60%		-18.17	18.17
Total Steuerbasis	190.00		21.33	
davon Sondersatzgewinn		142.50		
Basis für Maximalentlastungsbegrenzung	58			
Ausgleich auf Maximalentlastung	80%		-	-
freigestellter Patentboxgewinn			21.33	
davon ordentlich steuerbarer Gewinn				26.17
Effektive Gewinnsteuerbelastung (ZH)				10.50%

Kombination Wegfall Steuerstatus und Eintritt in Patentbox – Übergangsregelung gem. Art. 78g nStHG

Variante II	Total	Sparte Sonder- steuersatz	Sparte Patentbox	Sparte ordentlich besteuert
		75%		
Reingewinn	200.00			
./. Finanzergebnis	-10.00	7.50		2.50
./. Ergebnis aus nicht patentierten Aktiven	-5.00	3.75		1.25
./. Routinefunktionen	-8.00	6.00		2.00
./. Markenentgelt	-9.00	6.75		2.25
Residualergebnis	168.00		168.00	
./. Abschreibung verst. st. Res. aus Einkauf in Patentbox	-10.00		-10.00	
Patentboxgewinn vor Nexus			158.00	
./. Nexusfaktor x 90% max. Ermässigung	60%	54.51	-72.68	18.17
Total Steuerbasis	190.00		85.32	
davon Sondersatzgewinn		78.51		
Basis für Maximalentlastungsbegrenzung	121			
Ausgleich auf Maximalentlastung	80%		-	-
freigestellter Patentboxgewinn			85.32	
davon ordentlich steuerbarer Gewinn				26.17

Effektive Gewinnsteuerbelastung (ZH)

9.90%

Team



Armin Marti
Partner Unternehmenssteuern

Birchstrasse 160
8050 Zürich

phone: +41 58 792 43 43
mobile: +41 79 422 15 49
email: armin.marti@ch.pwc.com



Benjamin Koch
Partner Transfer Pricing & Value
Chain Transformation

Birchstrasse 160
8050 Zürich

phone: +41 58 792 43 34
mobile: +41 79 643 93 11
email: benjamin.koch@ch.pwc.com



Remo Küttel
Partner Unternehmenssteuern

Grafenauweg 8
Postfach 7763
6302 Zug

phone: +41 58 792 6869
mobile: +41 79 703 86 16
email: remo.kuettel@ch.pwc.com

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers AG, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2016 PwC. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers AG which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.