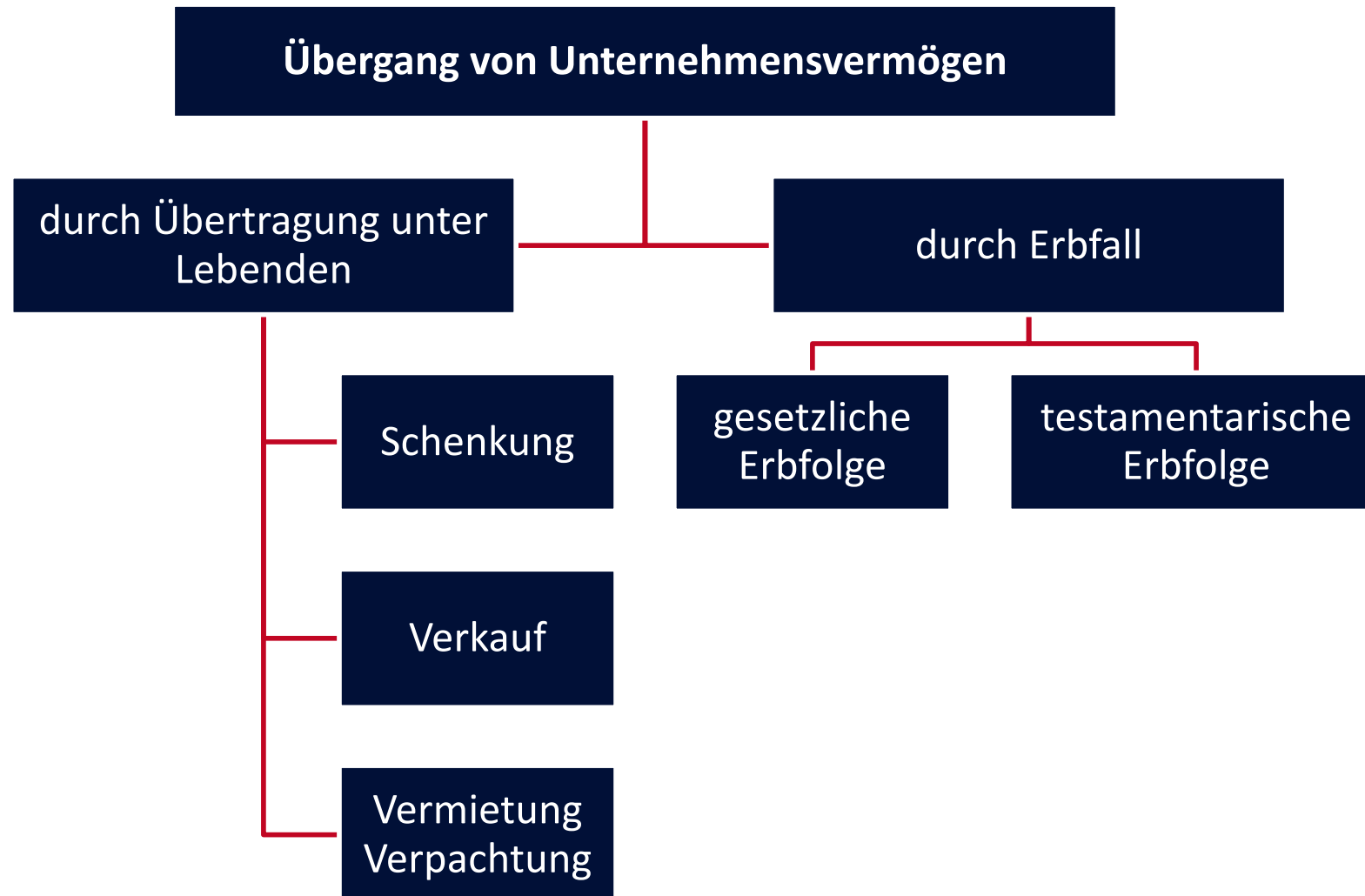


Holdingmodell – wichtige Option aber kein Allheilmittel



Ausgangslage

2012



Einzelunternehmer A

- Alter 45 Jahre
- Unternehmenswert 0,6 Mio. €
- Gewinn vor Steuern 100 T€

Ausgangslage

2015



- A bringt das Einzelunternehmen in die A-GmbH ein
- Unternehmenswert 1,2 Mio. €
- Gewinn vor Steuern 200 T€

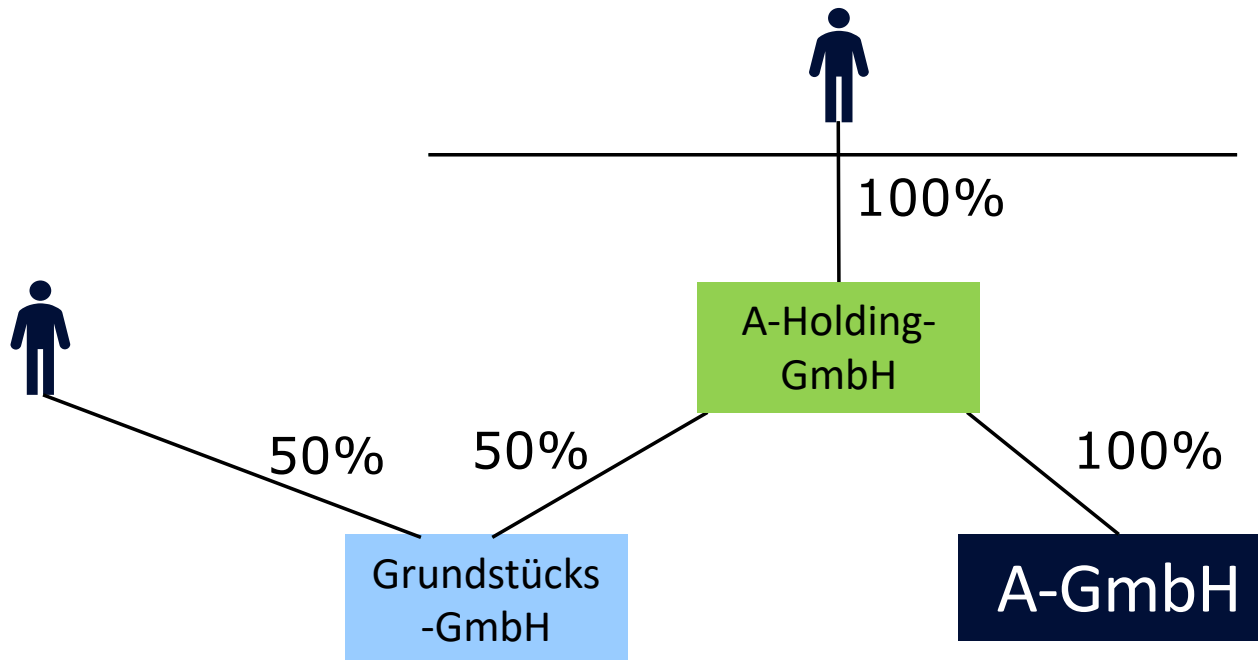
Ausgangslage

2017



- A möchte zusammen mit einem Geschäftspartner ein Geschäftsgrundstück kaufen
- es werden zwei Szenarien verglichen:
 - vermögensverwaltende GmbH & Co. KG
 - Grundstücks-GmbH
- beide entscheiden sich für die GmbH
- A gründet vorher eine Finanzholding, die die Anteile an der Grundstücks-GmbH erwirbt
- gleichzeitig werden die Anteile an der A-GmbH im Wege des Anteilstauschs in die Holding eingebracht

Firmenstruktur A im Jahr 2017



Ausschüttung von KapG an KapG

- keine KSt, wenn mindestens 10%-Beteiligung
- keine GewSt, wenn mindestens 15%-Beteiligung

2022



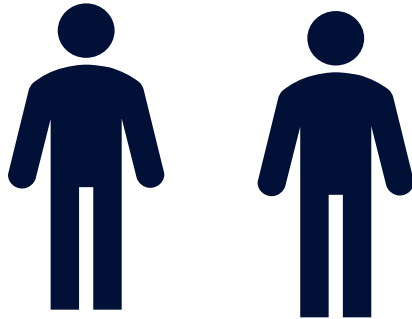
A-GmbH

- A ist mittlerweile 55 Jahre
- Unternehmenswert 1,8 Mio. €
- Gewinn vor Steuern 300 T€

laufende Besteuerung bei Vollausschüttung

	Operative GmbH	Grundstücks-GmbH 50%	Einzelunternehmen	Vermietung 50%	Steuer Variante I	Steuer Variante II
Gewinn vor Steuern + GF	300 T€	30 T€	300 T€	30 T€		
GF-Gehalt	150 T€					
Lohnsteuer					55 T€	
KSt/GewSt	45 T€	4,5 T€	38 T€		49,5 T€	38 T€
JÜ	105 T€	25,5 T€	262 T€	30 T€		
ESt						100,2 T€
Summe Steuer I					104,5 T€	138,2 T€
Steuer Vollausschüttung Holding	1,6 T€	0,4 T€			2 T€	
Abgeltungssteuer	27,3 T€	6,6 T€			33,9 T€	
Steuerbelastung gesamt					140,4 T€	138,2 T€

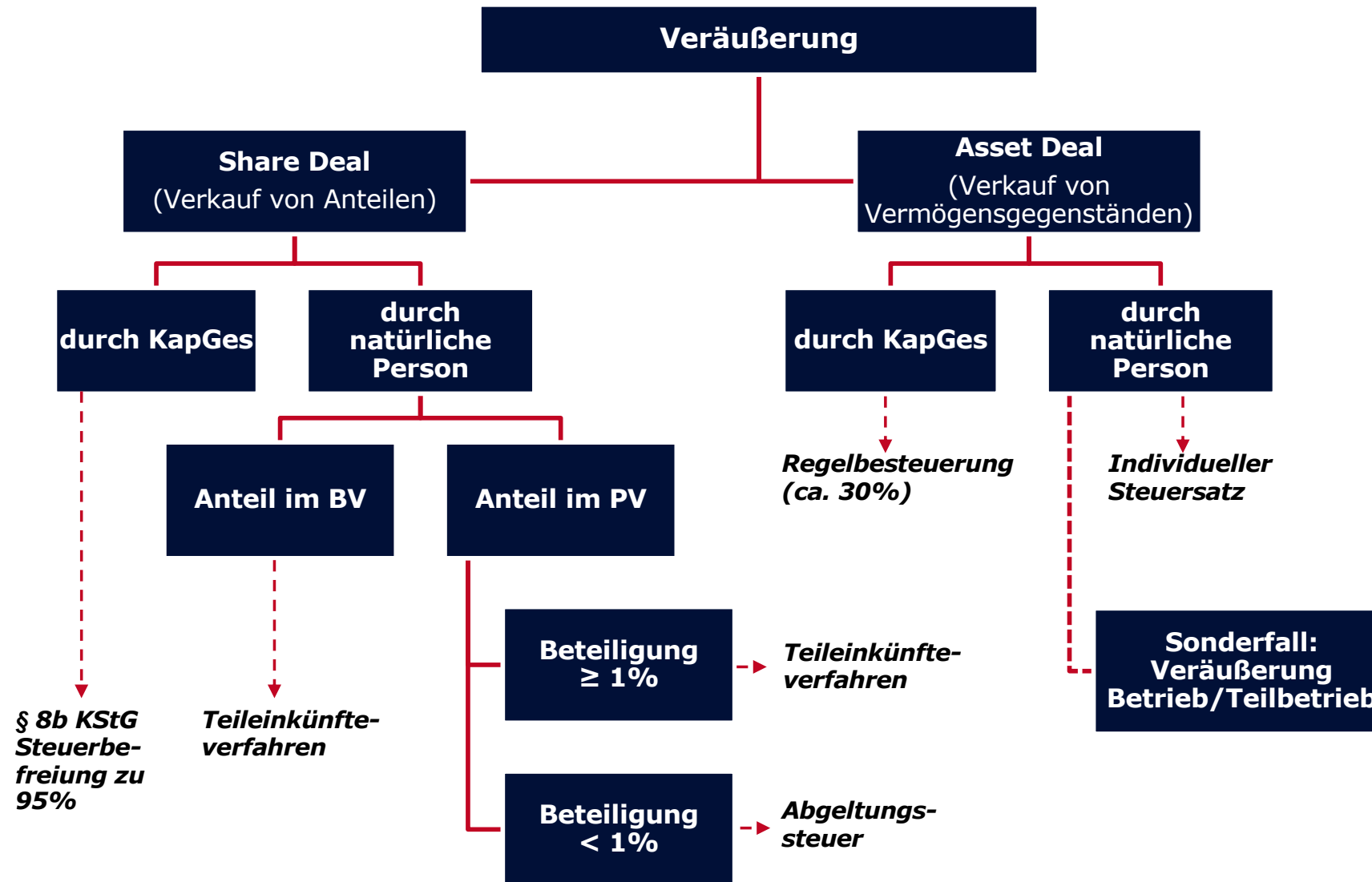
2024



A-GmbH

- A ist mittlerweile 57 Jahre
- Unternehmenswert 2 Mio. €
- Gewinn vor Steuern 350 T€
- A möchte die A-GmbH verkaufen
- das Geld wird zunächst nicht auf der privaten Ebene gebraucht, sondern soll in Immobilien, Wertpapiere und anderen Firmenbeteiligungen angelegt werden

etwas Theorie II



Besteuerung der Veräußerung

	A-GmbH durch Holding	Steuer	A-GmbH Anteile im PV	Steuer	Einzelunternehmen	Steuer
Veräußerungsgewinn	2.000 T€		2.000 T€ (1.185 T€)		2.200 T€	
KSt/GewSt (1,5%)		30 T€				
ESt (wichtig: keine weiteren Einkünfte)				542 T€		573 T€

Firmenstruktur A im Jahr 2025

