

ZH_STEUERREKURSGERICHT DB.2024.79 vom 18. März 2025

ZH Steuerrekursgericht, 2025-03-18, DE

Quelle: https://mcp.opencaselaw.ch/entscheid/zh_steuerekursgericht_DB.2024.79

FR: ZH_STEUERREKURSGERICHT DB.2024.79 du 18 mars 2025

IT: ZH_STEUERREKURSGERICHT DB.2024.79 del 18 marzo 2025

Regeste

Umgehende Wertberichtigung auf einer Beteiligung nach Sacheinlagengründung. Ob eine Beteiligung steuerlich im Wert zu berücksichtigen ist, ist im Normalfall durch Gegenüberstellung des Buchwerts mit dem Verkehrswert nach einer geeigneten Methode gemäss KS 28 zu ermitteln. Aufgrund der hohen Erfordernisse bei der Sacheinlagengründung ist grundsätzlich davon auszugehen, dass die eingebrachten Güter (konkret Marken- und Designrechte) mindestens den Wert gemäss Prüfungsbericht hatten. Der Gegenbeweis der ursprünglichen Wertlosigkeit konnte von den Pflichtigen nicht erbracht werden. Ohnehin hätte die behauptete Unterpariemission steuerlich für sie weitgehend die gleichen Konsequenzen nach sich gezogen. Das Abspringen eines potenziellen Investors kann sich weiter nach allgemeiner Erfahrung nicht innerhalb von 6 Monaten (bis Ende der Steuerperiode) derart signifikant auf den Wert einer Marke auswirken. Dennoch teilweise Gutheissung, da sich der im ersten Halbjahr erwirtschaftete Verlust bis zu einem gewissen Grad auf die Unternehmensbewertung gemäss Substanzwertmethode auswirkt.

Erwägungen

E. 1

A,

E. 2

OR) und Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen in der Erfolgsrechnung (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 12 OR) verlangt werden. Wertberichtigungen sind so zu bemessen, dass der Restbuchwert eines Vermögenswerts den erzielbaren Wert nicht übersteigt. cc) Im Unterschied zum Handelsrecht wird im Steuerrecht unter Abschreibung in der Regel eine endgültige Wertverminderung verstanden. Ob sie handelsrechtlich als Abschreibung oder Wertberichtigung taxiert wird, spielt steuerlich keine Rolle (Richter/Frei/Kaufmann/Rohner, Art. 28 N 3 ff. DBG und § 27 N 23 StG i.V.m. § 64 N 71 ff. StG, mit Hinweisen, auch zum Folgenden).

Abschreibungen haben steuerlich dauernden, definitiven Charakter, d.h. sie können nur von der steuerpflichtigen Person selber – durch eine Aufwertung – "wieder eingebracht" werden. Eine Korrektur durch die Steuerbehörde in einer späteren Steuerperiode ist grundsätzlich unzulässig. Wenn die vorgenommenen (handelsrechtlichen) Wertberichtigungen hingegen keinen definitiven Charakter aufweisen, qualifizieren sie steuerlich als Rückstellungen gemäss Art. 29 DBG und § 27 Abs. 2 lit. b StG. Bei solchen Wertberichtigungen bleibt die Aktivposition unverändert; es wird lediglich eine entsprechende Passivposition gebildet (z.B. Delkredere). Sie sind immer provisorischer

Natur und können in jeder Steuerperiode neu überprüft werden. Bei Abschreibungen oder Wertberichtigungen auf qualifizierten Beteiligungen 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 8 - im Geschäftsvermögen bei juristischen Personen ist eine spätere Überprüfung und eventuelle Korrektur immer möglich (vgl. Art. 62 Abs. 4 DBG und § 64 Abs. 1 Ziff. 5 StG; Guler/Manz, in: Kommentar zum Schweizerischen Steuerrecht, Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer, 4. A., 2022, Art. 62 N 30 DBG). Insoweit wird das Prinzip der Massgeblichkeit der Handelsbilanz durchbrochen und herrscht ein steuerrechtlicher "Aufwertungszwang" (BGr, 19. September 2024, 9C_4/2024, E. 2.1). e) Nach Art. 28 Abs. 1 DBG und § 27 Abs. 2 lit. a StG (natürliche Personen) resp. Art. 62 Abs. 1 DBG und § 64 Abs. 1 Ziff. 2 lit. b StG (juristische Personen) sind Abschreibungen nur zulässig, soweit sie buchmässig oder, bei vereinfachter Buchführung nach Art. 957 Abs. 2 OR (nur bei natürlichen Personen), in besonderen Abschreibungstabellen ausgewiesen sind (Richner/Frei/Kaufmann/Rohner, Art. 28 N 5 DBG und § 27 N 25 StG). Diese Voraussetzung ergibt sich aus dem Grundsatz der Massgeblichkeit der Handelsbilanz, indem die steuerliche Gewinnermittlung auf die ordnungsgemäss geführte Buchhaltung abstellt (Reich/Züger/Betschart, Art. 28 N 8 und 13 DBG, mit Hinweisen, auch zum Folgenden). Zusätzlich zur handelsrechtlichen Erfassung besteht in steuerrechtlicher Hinsicht sowohl bei juristischen Personen sowie auch bei selbständiger Erwerbstätigkeit aber das gesetzliche Erfordernis der geschäftsmässigen Begründetheit. Es bringt korrigierend zum Handelsrecht zum Ausdruck, dass nicht jede handelsrechtlich verbuchte Abschreibung steuerrechtlich Anerkennung findet. Das Handelsrecht lässt Abschreibungen in einem den tatsächlichen Wertverlust übersteigenden Ausmass und damit die Bildung von (willkürlichen) stillen Reserven ausdrücklich zu (vgl. Art. 960a Abs. 4 OR). Die von derjenigen des Handelsrechts abweichende Zielsetzung des Steuerrechts bedingt in diesem Bereich eine Einschränkung der handelsrechtlichen Bewertungsfreiheit. Aus steuerrechtlicher Sicht erweist sich eine Abschreibung grundsätzlich nur dann als geschäftsmässig begründet, wenn sie der bis zum Bilanzstichtag eingetretenen Entwertung entspricht. Eine Abschreibung ist geschäftsmässig nicht begründet, wenn der Steuerpflichtige zu rasch, d.h. konstant mit zu hohen Sätzen, abschreibt oder kein Abschreibungsbedarf mehr besteht, weil mit keinem Wertverlust mehr zu rechnen ist. Auf Tatsachen, die sich erst nach dem Bilanzstichtag ergeben haben, darf nur insoweit abgestellt werden, als sie Rückschlüsse auf die tatsächlichen Verhältnisse am Bilanzstichtag zulassen. f) Hinsichtlich der Beweislast im Steuerrecht gilt, dass der Nachweis für steuerbegründende Tatsachen der Steuerbehörde und der Beweis für steuermindernde Tatsachen grundsätzlich dem Steuerpflichtigen obliegt; er hat steuermindernde Tatsachen 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 9 - nicht nur zu behaupten, sondern auch zu belegen (BGE 140 II 248 E. 3.5, mit weiteren Hinweisen). Macht die steuerpflichtige Person im Steuerverfahren geltend, eine Abschreibung oder Wertberichtigung sei sachlich geboten, ist sie dafür beweispflichtig (BGr, 18. September 2013, 2C_309/2013, E. 2.4.3 = StE 2013 B 72.14.2 Nr. 42).

E. 3

a) Eine Sacheinlage liegt vor, wenn bei Gründung einer Aktiengesellschaft die Liberierungsschuld der Beteiligungsinhaber durch Übertragung von Sachen oder anderen Vermögenswerten getilgt wird (StRG, 23. Februar 2023, 1 DB.2022.63/1 ST.2022.83, E. 2b, auch zum Folgenden). Im Schweizer Recht ist die Gründung durch Sacheinlagen besonders geregelt. Eine Sacheinlage weist im Vergleich mit einer Bareinlage das erhöhte

Risiko auf, dass das den Gläubigern als Haftsubstrat dienende Aktienkapital von Anfang an nicht vollständig existiert oder aber ausgehöhlt wird. Das Obligationenrecht sieht daher verschiedene Sicherheitsmassnahmen vor, namentlich bestimmte Formvorschriften (vgl. Art. 631, 634 OR), einen Gründungsbericht (Art. 635 OR), eine Prüfungsbestätigung durch einen zugelassenen Revisor (Art. 635a OR) sowie Publizität in den Statuten (Art. 628 OR; mittlerweile aufgehoben) und im Handelsregister (Art. 45 Abs. 2 der Handelsregisterverordnung vom 17. Oktober 2007; Franz Schenker, in: Basler Kommentar, Obligationenrecht II, 5. A., 2016, Art. 628 N 1 ff. OR). Nötigenfalls schreitet gar das Handelsregisteramt ein und verweigert die Eintragung, wenn die Werthaltigkeit der Sacheinlage fraglich erscheint (BGE 132 III 668 E. 3; Peter Böckli, Schweizer Aktienrecht, 5. A., 2022, § 1 N 154). Zur Sicherstellung der Werthaltigkeit von Sacheinlagen enthält Art. 753 OR zudem eine spezielle Vorschrift bezüglich der Haftung der Gründer (Art. 755 OR für die an der Gründung mitwirkende Revisionsgesellschaft). b) In der Neufassung von Art. 634 Abs. 1 OR (in Kraft seit 1. Januar 2023) ist nunmehr sogar genau umschrieben, unter welchen Voraussetzungen Gegenstände als Sacheinlage in Frage kommen. Bei der Neufassung handelt es sich bloss um ein redaktionelles Nachführen der bereits vorher geltenden Kriterien (Schenker/Meyer, in: Basler Kommentar, Obligationenrecht II, 6. A., 2024, Art. 634 N 3 ff. OR; Hans Caspar Von der Crone, Aktienrecht, 2. A., 2020, Rz. 225, je auch zum Folgenden), denn die Sacheinlagefähigkeit war bereits zuvor begrifflich deckungsgleich mit der rechnungslegungsrechtlichen Bestimmung in Art. 959 Abs. 2 OR (Tobias Hüttche, in: Rechnungslegung nach Obligationenrecht, veb.ch Praxiskommentar, 2. A., 2019, Art. 960a N 16 OR). Bereits nach altem Aktienrecht konnten dabei namentlich Marken- und Designrechte als sacheinlagefähig eingestuft werden, wenn die diesbezüglichen Anforderungskriterien 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 10 - kumulativ erfüllt waren. Die Einhaltung der formellen Anforderungen für Sacheinlagen begründet eine widerlegbare natürliche Vermutung zugunsten der Erfüllung der Liberierungspflicht. Eine zentrale Rolle spielt dabei die Prüfung durch den zugelassenen Revisor (Art. 635a OR; Von der Crone, Rz. 242, auch zum Folgenden). Das Sacheinlageverfahren schafft damit den notwendigen Ausgleich zum praktisch kaum vermeidbaren Interessenskonflikt, in dem sich die Gründer beim Entscheid über eine Erfüllung der Liberierungsverpflichtung durch Sacheinlage befinden. Mit der Prüfung durch eine unabhängige, einer staatlichen Aufsicht unterstellte Person wird das Sacheinlageverfahren extern abgestützt. Das formell korrekte Vorgehen begründet damit die Vermutung der materiellen Richtigkeit, d.h. der vollumfänglichen Erfüllung der Einlageverpflichtung (Liberierungsvermutung). Die Aktienzeichner können sich genauso auf diese Vermutung berufen, wie die Gründer im Allgemeinen. c) Auch wenn Marken- und Designrechte grundsätzlich aktivierungsfähig und damit auch als sacheinlagenfähig qualifiziert werden können, kann namentlich deren Bewertung zu Problemen führen (Lukas Müller, Die Sacheinlagefähigkeit von immateriellem Anlagevermögen und Goodwill im Lichte der internationalen Rechnungslegung, GeSKR 2008, S. 50 ff., auch zum Folgenden). Dies insbesondere dann, wenn die besagte Marke originär erschaffen und nicht derivativ erworben wurde. Originär geschaffene Marken dürfen dabei gemäss OR höchstens zu den historischen Herstellungskosten aktiviert werden (Art. 960a Abs. 1 OR). Wird die Sacheinlage als derivativer Erwerb qualifiziert, so ist die Marke zum tatsächlichen Wert aktivierbar und damit sacheinlagefähig. Ein derivativer Erwerb wäre allerdings schwierig zu bejahen, sofern z.B. der einzige Aktionär eine selbstgeschaffene Marke in

seine eigene AG einbringen will. Er müsste in so einem Falle mit betriebswirtschaftlichen Bewertungsmethoden objektiviert nachweisen, dass die Marke einen künftigen Nutzen bringt. Eine bestimmte Bewertungsmethode ist dabei nicht vorgegeben. Marken können grundsätzlich handelsrechtlich in ihrem Wert berichtigt werden. Ob sie auch planmässig über eine bestimmte Nutzungsdauer abgeschrieben werden können, ist hingegen strittig (Guler/Manz, Art. 62 N 11 ff. DBG, mit Verweis auf Schreiber/Diefenbacher, Abschreibung von Markenrechten – Kein Anlass für geänderte steuerliche Praxis, StR 2020, S. 346 ff.). d) aa) Die überbewertete Sachanlage ist handelsrechtlich verboten; sie führt zur Bilanzierung fiktiver Aktiven (Reto Heuberger, Die verdeckte Gewinnausschüttung aus Sicht des Aktienrechts und des Gewinnsteuerrechts, 2001, S. 281 ff., mit Hinweisen, auch zum Folgenden). Sie kann auch strafrechtliche Konsequenzen nach sich ziehen. 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 11 - Die Überbewertung muss aber von der gegründeten Gesellschaft nicht einfach hingenommen werden. Beachtlich ist, dass zeichnende Aktionäre sich anlässlich der Gründung gemäss Art. 630 Abs. 2 OR rechtlich verpflichten, eine (mindestens) dem Ausgabebetrag der Aktie entsprechende Einlage zu leisten (Deckungsprinzip; Daniel Häusermann, in: Basler Kommentar, Obligationenrecht II, 6. A., 2024, Art. 624 N 1 OR, auch zum Folgenden). Im Umfang der Zeichnung ist der Aktionär Liberierungsschuldner – seine einzige gesellschaftsrechtliche Verpflichtung (vgl. Art. 680 Abs. 1 OR). Wird der gezeichnete Betrag von diesem im Folgenden nicht vollständig geleistet, liegt eine sog. verbotene (verdeckte) Unterpariemission vor. Verstösst ein Errichtungsakt gegen das Verbot der Unterpariemission, so gebietet es die Ratio von Art. 624 OR, dass der Errichtungsakt gültig bleibt, wobei jedoch die Einlageverpflichtung in Höhe des Nennwerts weiter besteht (lediglich das Einlagengeschäft ist nach herkömmlicher Meinung nichtig; Häusermann, Art. 624 N 12 OR; Schenker/Meyer, Art. 634 N 19 f. OR.; Heuberger, S. 21 ff., je mit Hinweisen, auch zum Folgenden). Der Zeichner ist daher zur Nachleistung verpflichtet und es muss nicht der gesamte Gründungsvorgang rückabgewickelt werden (zu den Details der Nachleistung vgl. Schenker/Meyer, Art. 634 N 20 OR). bb) Steuerrechtlich ist bei einer handelsrechtlich verbotenen Unterpariemission auf der Stufe der Gesellschaft eine Bilanzberichtigung vorzunehmen. Der Buchwert ist erfolgsneutral auf den handelsrechtlich zulässigen Höchstwert herabzusetzen. Im Umfang des fiktiven Aktivums sind keine Abschreibungen als geschäftsmässig begründet anerkannt. Steuerrechtlich wird die Unterpariemission auf Stufe der Gesellschaft behandelt, wie wenn die Gesellschaft im Rahmen einer verdeckten Gewinnausschüttung in den Besitz eines Nonvaleurs gelangt (Richner/Frei/Kaufmann/Rohner, Art. 62 N 5a DBG, mit Hinweisen). cc) Auch auf der Ebene des Aktionärs/Gesellschafters kommt in solchen Fällen de facto die allgemeine Rechtsprechung zur Anwendung, wenn eine Gesellschaft vom Aktionär einen Nonvaleur zum überhöhten Preis übernimmt; d.h. die Differenz zwischen wirklichem Wert der Sacheinlage und dem höheren Nennwert der dafür ausgegebenen Aktien wird als geldwerte Leistung der Gesellschaft an den Anteilsinhaber angesehen (Heuberger, S. 282, mit Verweis auf Ernst Käzlig, Die Sacheinlage im Aktien- und Steuerrecht, SAG 38 (1966), S. 165, je auch zum Folgenden; vgl. auch BGr, 27. November 2020, 2C_536/2020, allerdings betreffend Kapitalerhöhung im Sanierungsfall durch Verrechnungsliberierung). Das Gesagte ist auf den ersten Blick nicht ohne Weiteres nachvollziehbar, weil die Gesellschaft im Gründungsstadium im Zeitpunkt der Einlage 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 12 - der überbewerteten Sacheinlage in die Gesellschaft keine Leistung an den Anteilsinhaber erbringt, sodass auch keine verdeckte Gewinnausschüttung vorliegen kann. Gewisse Stimmen stehen deshalb einer Besteuerung auf der Stufe des Aktionärs kritisch gegenüber, selbst wenn auf der Ebene der Gesellschaft eine Wertberichtigung ohne weitere Konsequenzen für den Gründungsaktionär erfolgt (Heuberger, S. 283 f.). Die Einkommensbesteuerung auf Stufe des Aktionärs gemäss Rechtsprechung lässt sich dennoch rechtfertigen, denn bei der Unterpariemission werden den Aktionären nämlich nicht bereits erzielte, sondern erst noch zu erzielende Gesellschaftsgewinne gutgeschrieben. Um zu verhindern, dass diese noch zu erzielenden Gewinne später steuerneutral an die Aktionäre zurückfliessen können, wird die Ausgabe von Aktien unter dem Nennwert deshalb steuerlich gleichbehandelt wie die Nennwerterhöhung von Aktien aus Gesellschaftsmitteln (Vorwegnahme einer Gratisliberierung). Die unliebsamen steuerlichen Folgen einer Ausgabe von Aktien unter dem Nennwert können abgewendet werden, wenn die Aktionäre ihrer Liberierungspflicht noch nachkommen; z.B. durch Wertberichtigung der Sacheinlage unter gleichzeitigem Zuschuss von Kapital. Verzichtet die Gesellschaft hingegen durch ihr Handeln auf die Einlage oder einen Ersatzanspruch, ist die Besteuerung vorzunehmen (RB 1982 Nr. 73; Richner/Frei/Kaufmann/Rohner, Art. 58 N 182 DBG und § 64 N 229 StG; Cagianut/Höhn, Unternehmenssteuerrecht, 3. A., 1993, § 12 Rz. 73). Wenn die Aktien zum Geschäftsvermögen des Aktionärs gehören, ist die Beteiligung von den Steuerbehörden von Beginn an zu ihrem niedrigen wirklichen Wert in der Steuerbilanz anzusetzen. Insoweit ist demgemäss die Vornahme einer Bilanzberichtigung angezeigt.

E. 4

a) aa) Der nachfolgend steuerlich zu beurteilende Sachverhalt ist unbestritten. Der Pflichtige ist mit seiner Einzelfirma seit ... 2015 im Handelsregister eingetragen (er war bereits zuvor im In- und Ausland selbständig erwerbstätig). Soweit für das vorliegende Verfahren von Belang bezweckt die Einzelfirma des Pflichtigen namentlich das Design von [...]. Einerseits entwarf er [...] für bekannte Drittmarken (ob diese Tätigkeit auch über die Einzelfirma abgewickelt wurde oder nicht, lässt sich nicht lückenlos ergründen) und andererseits begann er ab 2014, Designs für seine Eigenmarke "I" zu entwerfen. Die Verantwortung betreffend Fertigung und der Vertrieb [...] wurde an die M GmbH (am ... 2024 infolge Liquidation aus dem Handelsregister gelöscht) ausgelagert, die exklusive Lizenznehmerin der Marke und der Designs war und der Einzelfirma dafür Lizenzgebühren zu entrichten hatte. Die M GmbH erwirtschaftete 2014 - 2019 zwar respektable Umsätze zwischen ca. Fr. 400'000.- (2018) und ca. Fr. 2.2 Mio. (2015), war 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 13 - im besagten Zeitraum insgesamt allerdings nicht profitabel. Die netto aggregierten Verluste beliefen sich auf ca. Fr. 100'000.-). Die Geschäftsjahre 2015 und 2018 konnten aber mit Gewinn abgeschlossen werden. bb) Im Bestreben, sein Geschäft durch die Herstellung und den Vertrieb der Eigenmarke zu revitalisieren und zu skalieren, begab sich der Pflichtige ab dem Jahr 2018 auf die Suche nach externen Kapitalgebern, welche die angestrebte Expansion seiner Marke resp. seines Geschäfts finanzieren sollten. Zur Verwirklichung dieses Vorhabens wurde vom Pflichtigen ein konkreter Business Plan ausgearbeitet. Dieser sah vor, die zusätzlichen externen Mittel primär für Marketingzwecke zu verwenden, um entsprechend den Absatz steigern zu können und gleichzeitig unabhängiger von den Zulieferern zu werden ([...]). Zur Verwirklichung dieses Plans war dabei ein Drittinvestment von ca. Fr. 1 Mio. veranschlagt. Die Investition sollte dabei über

eine zu gründende juristische Person abgewickelt werden, woran der Investor im Gegenzug zu 65% beteiligt werden sollte. cc) Der Pflichtige fand zumindest einen potenziellen Investor für sein Vorhaben. Konkret stand er seit 2019 in Verhandlungen mit der L Ltd aus K. Die Verhandlungen waren im Sommer 2019 so weit fortgeschritten, dass er sich wie im Business Plan angedacht an die Gründung der für die Investition vorgesehenen Gesellschaft machte. Konkret gründete er am ... 2019 (Datum der Handelsregistereintragung ... 2019) die J AG mit einem Aktienkapital von Fr. 750'000.- (1'000 Namenaktien zu je Fr. 750.-; vollständig liberiert). Die Gründung erfolgte nicht mittels Barliberierung, sondern vollumfänglich mittels Sacheinlage. Als Gegenleistung für die liberierten Aktien brachte er gemäss Gründungsbericht die Markenrechte seiner Marke "I" (Eingetragen beim Eidg. Institut für Geistiges Eigentum unter der Nr. ...) im Wert und Preis von Fr. 500'000.- sowie die urheberrechtlich geschützten Designrechte betreffend [...]produkte gemäss Inventarliste im Wert und zum Preis von Fr. 250'000.- in die J AG ein. Die Bewertung der Markenrechte basierte gemäss Gründungsbericht auf dem Free Cash Flow ab 2018 gemäss Business Plan und die Bewertung der Designrechte auf Erfahrungswerten von bisherigen Designverkäufen des Pflichtigen. Mit der Übertragung der Immaterialgüter wurde die J AG ermächtigt, die hinterlegten Designs und die Marke alleine zu benutzen und insbesondere entsprechende Produkte herzustellen, anzubieten, und in den Verkehr zu bringen. Kurz zuvor wurde per ... 2019 der Lizenzvertrag mit der bisherigen exklusiven Lizenznehmerin (der M GmbH) gekündigt. Der Gründungsbericht vom ... 2019 wurde von der N Treuhand AG hinsichtlich den gesetzlichen Vorschriften gemäss Art. 777c 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 14 - Abs. 2 Ziff. 3 OR i.V.m. Art. 635a OR (recte bloss Art. 635a OR; bei der J AG handelt es sich um eine AG und nicht eine GmbH) geprüft. Der Prüfer O, zugelassener Revisions-Experte, gelangte zum Schluss, dass der Gründungsbericht der J AG in Übereinstimmung mit Art. 777c Abs. 2 Ziff. 3 i.V.m. 635 OR (recte bloss Art. 635 OR) vollständig und richtig sei. dd) Trotz der weit fortgeschrittenen Verhandlungen scheiterte die angestrebte Drittinvestition der L Ltd letztendlich gegen Ende des dritten Quartals 2019. Der potenzielle Investor zog sich gemäss Angabe des Pflichtigen aus dem angedachten Geschäft zurück. Die J AG erhielt lediglich eine Kostenentschädigung über ca. Fr. 10'000.- erstattet. Die J AG nahm ihre bezweckte operative Tätigkeit dennoch auf bzw. setzte diese fort, wenn auch mit geringeren finanziellen Möglichkeiten. Insbesondere konnte nicht derart viele Mittel für Marketing alloziert werden, wie dies im Business Plan vorgesehen war. Sie schloss ihr Geschäftsjahr 2019 (endend am 31. Dezember 2019) mit einem operativen Verlust ab (nachfolgend E. 5c/aa). b) aa) Diese Ereignisse fanden auch Eingang in die Steuerdeklaration 2019 der Pflichtigen. Am 17. Februar 2021 liessen sie durch ihre neue Vertreterin eine rektifizierte Steuererklärung 2019 samt Beilagen einreichen (auf die ursprünglich am 2. Oktober 2020 eingereichte Steuererklärung ist mangels Relevanz für das vorliegende Verfahren nicht weiter einzugehen). Die Beteiligung an der J AG wurde neu als Geschäftsvermögen des Pflichtigen zum Vermögenssteuerwert von Fr. 1.- deklariert (anstatt ursprünglich Fr. 635'000.-). Die J AG-Beteiligung wurde auch in seinem Anlagevermögen in der Jahresrechnung 2019 erstmals aufgeführt. Sie wurde zunächst zum Wert von Fr. 750'000.- aktiviert, aber dann noch vor Jahresende um Fr. 749'999.- auf Fr. 1.- aufwandswirksam abgeschrieben. Der Pflichtige neutralisierte damit den ertragsseitig mit Fr. 749'999.- verbuchten, originär erwirtschafteten "Aufwertungserfolg" (ausserordentlichen Erfolg), welchen er zuvor durch Einbringung der Immaterialgüter realisierte. bb) Nach identischem Muster ging auch die J AG selbst vor. In ihrer Eröffnungs-

bilanz aktivierte sie die vom Pflichtigen anlässlich der Gründung eingebrachten immateriellen Anlagen erfolgsneutral über die beiden Konten "Markenrechte" und "Modell- und Designrechte" mit Fr. 500'000.- resp. Fr. 250'000.-, nur um diese dann noch vor Jahresende um total Fr. 749'998.- aufwandswirksam abzuschreiben bzw. im Wert zu berichtigen. In der Schlussbilanz des Jahres 2019 waren die beiden Immaterialgüter demgemäss nur noch je mit Fr. 1.- bilanziert. 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 15 - c) aa) Mit Veranlagungsverfügung vom 19. Juli 2022 veranlagte das kantonale Steueramt die Pflichtigen betreffend die direkte Bundessteuer 2019 mit einem steuerbaren Einkommen von Fr. 929'000.- (satzbestimmend Fr. 964'500.-). Mit dem ebenfalls am 19. Juli 2022 ergangenen Einschätzungsentscheid Staats- und Gemeindesteuern 2019 setzte es das steuerbare Einkommen der Pflichtigen auf Fr. 285'500.- (satzbestimmend Fr. 961'400.-) und das steuerbare Vermögen auf Fr. 653'000.- (satzbestimmend Fr. 1'983'000.-) fest. Das kantonale Steueramt zeigte sich dabei namentlich in zwei Punkten mit der rektifizierten Steuerdeklaration der Pflichtigen nicht einverstanden. Es stellte sich auf den Standpunkt, dass der Wert der Sacheinlage und damit im Endeffekt der Wert der J AG-Beteiligung anlässlich der Gründung von einer unabhängigen Revisionsstelle geprüft worden sei. Folglich dürfe nicht einfach davon ausgegangen werden, dass bei der Gründung ein Nonvaleur in die J AG eingebracht worden sei. Aufgrund der Werthaltigkeit der Sacheinlage müsse für die geschäftsmässige Begründetheit einer Abschreibung in der Steuerperiode 2019 folglich von den Pflichtigen ein Ereignis nachgewiesen werden, welches die Vornahme einer Wertberichtigung im Zeitraum nach Gründung und vor Jahresende (... - 31. Dezember 2019) rechtfertige. Ein solches Ereignis sei aber nicht ersichtlich. Die vom Pflichtigen vorgenommene aufwandswirksame Abschreibung auf der Beteiligung der J AG wurde deshalb vom kantonalen Steueramt mangels geschäftsmässiger Begründetheit nicht akzeptiert und entsprechend die Einkünfte aus selbständigem Haupterwerb des Pflichtigen anstatt der deklarierten Fr. 260'178.- mit Fr. 1'010'177.- berücksichtigt (Aufrechnung Fr. 749'999.-). Eine gleiche Aufrechnung über Fr. 749'999.- tätigte das kantonale Steueramt sodann auch hinsichtlich des steuerbaren Vermögens der Pflichtigen durch Korrektur der Geschäftsaktiven des Pflichtigen. Anlässlich der internationalen und interkantonalen Steuerausscheidung schied es wie in den Vorjahren 70% des Einkommens aus selbständiger Erwerbstätigkeit des Pflichtigen sowie 70% von dessen Geschäftsaktiven nach F aus (unbestritten). bb) An dieser Auffassung hielt das kantonale Steueramt im Grundsatz auch in den abweisenden Einspracheentscheiden vom 25. März 2024 sowie in seiner Beschwerde- und Rekursantwort vom 29. Mai 2024 fest. Ergänzend bzw. spezifizierend hielt es namentlich fest, dass es die Pflichtigen im Einspracheverfahren mit Auflage vom 20. Oktober 2022 resp. Mahnung vom 8. Februar 2023 aufgefordert habe, den Nachweis zu erbringen, dass die Wertreduktion der Beteiligung nach der Einbringung, d.h. im Zeitraum ... - 31. Dezember 2019, eingetreten sei. Diesen Nachweis hätten die Pflichtigen nicht erbracht. Das kantonale Steueramt betonte sodann noch einmal, dass es sich bei 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 16 - der Aufwertung und Einbringung der Immaterialgüterrechte um eine steuersystematische Realisation gemäss § 18 Abs 2 StG und nicht um einen Umstrukturierungstatbestand gehandelt habe. Aus Sicht der J AG sei deshalb nicht von originär geschaffenen Goodwill, sondern von derivativem Erwerb auszugehen, der grundsätzlich aktivierbar sei. Weiter sei es dem Steueramt nicht möglich, den kausalen Zusammenhang zwischen dem Abspringen des Investors und dem Wertzerfall der Beteiligung zu überprüfen. Ein entsprechender

Nachweis der Pflichtigen sei auch nicht erbracht worden. Etwaige Ereignisse nach Ende 2019 seien dabei nicht zu berücksichtigen. Zuletzt macht das kantonale Steueramt in der Beschwerde- und Rekursantwort überdies geltend, dass das Verhalten der Pflichtigen gegen Treu und Glauben verstosse (Art. 5 Abs. 3 BV). Es sei treuwidrig, wenn sie nunmehr im Steuerverfahren den eingebrachten Immaterialgütern die Sacheinlagefähigkeit absprechen würden. Wenn sich die Pflichtigen just auf einen selbst herbeigeführten Gründungsmangel resp. die Nichtigkeit der Gründung berufen würden, um die nicht mitberücksichtigten steuerlichen Konsequenzen dieses Vorgehens zu verhindern, stelle dies ein nicht schutzwürdiges rechtsmissbräuchliches Verhalten dar (das kantonale Steueramt brachte in der Beschwerde- und Rekursantwort weitere, nicht rechtserhebliche bzw. von den Pflichtigen widerlegte Argumente vor, worauf nicht weiter einzugehen ist; z.B. betreffend geschäftliche Abgrenzung zwischen der J AG und der Einzelfirma etc.). d) aa) Die Pflichtigen machen soweit rechtserheblich in ihrer Hauptbegründung hingegen geltend, dass die vom Pflichtigen selbsterschaffenen immateriellen Werte nicht zu Marktkonditionen in die J AG eingebracht worden seien bzw. gar nicht als Sacheinlagen hätten eingebracht werden dürfen. Obwohl der Wirtschaftsprüfer die Werthaltigkeit in seinem Prüfungsbericht unbestrittenermassen bestätigt habe, sei die Sacheinlage bereits im Zeitpunkt der Einbringung als nicht werthaltig zu beurteilen gewesen. Der Revisor habe sein Werturteil vom Einstieg eines Investors abhängig gemacht, was sich dann nicht verwirklicht habe. Die eingebrachten Immaterialgüter seien vorliegend nicht zuverlässig schätzbar und damit auch nicht aktivierbar gewesen. Da die Sacheinlage gesetzeswidrig trotzdem vorgenommen worden sei, müsse nun buchhalterisch und steuerlich eine Wertkorrektur der eingebrachten immateriellen Werte in den Büchern der J AG und korrespondierend deren Beteiligung in den Büchern des Pflichtigen zwingend erfolgen. bb) Die Pflichtigen machen in ihrer Alternativbegründung weiter geltend, dass die Wertberichtigung auch bei ursprünglicher Werthaltigkeit der Sacheinlage angezeigt gewesen wäre. Nachdem der potenzielle Investor abgesprungen sei und keine 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 17 - alternative Finanzierungslösung des angestrebten Wachstums in Sicht gewesen seien, sei die Verwirklichung des Business Plans höchst unrealistisch geworden. Dem Vorsichtsprinzip Rechnung tragend (Art. 960 Abs. 3 OR) habe deshalb eine Abschreibung auf jeden Fall bereits im Jahr 2019 vorgenommen werden müssen. Die Wertberichtigung erweise sich damit als handelsrechtlich zwingend und damit auch als steuerlich geschäftsmässig begründet. cc) Es sei einerlei, so die Pflichtigen zusammenfassend, ob die Werthaltigkeit der immateriellen Werte schon anfänglich nicht gegeben gewesen oder erst infolge des definitiven Verhandlungsabbruchs mit dem potenziellen Investor Ende des Jahres 2019 eingetreten sei. Beides führe zum gleichen Ergebnis: Entweder sei kein Aufwertungsgewinn entstanden oder dieser werde mit der Beteiligungsabschreibung neutralisiert. In beiden Fällen sei die Werthaltigkeit der J AG-Beteiligung per relevantem Abschlussdatum Ende 2019 nicht gegeben.

E. 5

a) Nach dem Gesagten ist zunächst unbestritten, dass der Pflichtige anlässlich der Gründung sämtliche J AG-Aktien mit Nennwert von total Fr. 750'000.- zugeteilt erhielt, die im Rektifikat korrekterweise als Geschäftsvermögen qualifiziert wurden. Die Sacheinlage ist sodann ein entgeltliches Veräusserungsgeschäft (unter Nahestehenden). Damit liegt ein die Besteuerung von Kapitalgewinn auslösender Realisationsakt über Fr. 750'000.- vor (Art.

18 Abs. 2 DBG sowie § 18 Abs. 2 StG). Der verbuchte ausserordentliche Aufwertungserfolg trat in temporaler Hinsicht zu Recht in der Steuerperiode 2019 ein. Strittig ist somit nur noch, ob die Beteiligung vor Jahresende zu Recht über Fr. 749'999.- aufwandswirksam im Wert berichtigt wurde. Handelsrechtlich handelt es sich dabei um eine Wertberichtigung, d.h. eine nicht planmässige, einmalige Wertkorrektur in den Geschäftsaktiven des Pflichtigen (E. 2d/bb). Sie qualifiziert steuerlich als endgültige Wertverminderung und damit als Abschreibung gemäss Art. 28 Abs. 1 DBG und § 27 Abs. 2 lit. a StG, deren Rechtmässigkeit es im Folgenden zu überprüfen gilt. b) aa) Zur Klärung der Frage, ob und gegebenenfalls in welchem Umfang eine Wertberichtigung der J AG-Beteiligung im Geschäftsvermögen des Pflichtigen vorzunehmen war, ist gemäss Rechtsprechung des Bundesgerichts der Buchwert gemäss Eröffnungsbilanz (Fr. 750'000.-) mit dem massgebenden Verkehrswert per Ende 2019 zu vergleichen (BGr, 27. November 2020, 2C_536/2020, E. 3.2 f., mit Hinweisen, auch zum 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 18 - Folgenden; Richner/Frei/Kaufmann/Rohner, Art. 28 N 7b DBG). Der Verkehrswert ist dabei anhand der allgemeinen Bewertungsregeln von Beteiligungen zu ermitteln (reine Ertragswertmethode einschliesslich DCF-Methode, reine Substanzwertmethode, Mittelwert- oder Praktikermethode). Die Frage des steuerlichen Verkehrswerts der J AG-Beteiligung lässt sich damit nicht gleichsetzen mit der Frage nach der Werthaltigkeit der zur Liberierung verwendeten Immaterialgüter. Dass die Bewertung der Immaterialgüter und die Bewertung der Beteiligung in einer Wechselwirkung zueinanderstehen, lässt sich systembedingt aber auch nicht vollends abstreiten. bb) Namentlich die im erwähnten Entscheid vom 27. November 2020 zitierten Urteile (BGr, 7. April 2020, 2C_1057/2018, E. 4; BGr, 30. Juni 2014, 2C_1168/2013, E. 3.5) lassen keine Zweifel offen, dass das Bundesgericht in diesem Zusammenhang auf die einschlägigen Regeln zur Ermittlung des Vermögenssteuerwerts gemäss Wegleitung zur Bewertung von Wertpapieren ohne Kurswert für die Vermögenssteuer (Kreisreiben Nr. 28 vom 28. August 2008, nachfolgend KS 28, zuletzt aktualisiert per Ende 2022) Bezug nimmt (so auch BGr, 18. Februar 2025, 9C_485/2024). Ob der handelsrechtlich nach kaufmännischen Grundsätzen gemäss Art. 960 Abs. 3 OR i.V.m. Art. 960a Abs. 1 und 3 OR ermittelte gebotene Wertberichtigungsbedarf in der Bilanz des Pflichtigen auch steuerlich nach Massgabe von Art. 28 Abs. 1 DBG resp. § 27 Abs. 1 und 2 lit. a StG als notwendig resp. geschäftsmässig begründet anzusehen ist, ist deshalb mit Hilfe des KS 28 zu ermitteln. c) Das KS 28 bezweckt für die Vermögenssteuer eine in der Schweiz einheitliche Bewertung von inländischen und ausländischen Wertpapieren, die an keiner Börse gehandelt werden. Es dient der Steuerharmonisierung zwischen den Kantonen (BGr, 12. Juni 2009, 2C_800/2008; KS 28 Rz. 1). Das KS 28 gilt nach ständiger Praxis des Bundesgerichts als zuverlässige Methode zur Bestimmung des Verkehrswerts, weil darin die Überlegungen, die für die Preisbildung bei nicht kotierten Aktien im Allgemeinen massgebend sind, zum Ausdruck kommen (vgl. BGr, 7. April 2020, 2C_1057/2018, E. 4.2, mit zahlreichen Verweisen). Das schliesst nicht aus, dass aufgrund besserer Erkenntnisse oder mit Rücksicht auf die Besonderheiten des Einzelfalles vom Kreisschreiben Abstand genommen und eine andere Bewertungsmethode herangezogen wird (BGr, 18. September 2013, 2C_309/2013, E. 3.6). So ist beispielsweise im Fall einer zeitnahen Transaktion unter Dritten nicht auf das KS 28 abzustellen (BGr, 26. November 2020, 2C_132/2020, E. 5.6.5 und 8.1.3; kommentiert von Greter/Dietschi, ASA 89, 742). 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 19 - d) Das KS 28 hält ■ soweit hier relevant ■ zunächst in Rz. 32 fest, dass neugegründete Handels-, Industrie- und Dienstleistungsgesellschaften in der Regel für das Gründungsjahr und die Zeit der Aufbauphase nach dem Substanzwert zu bewerten sind. Die erst Mitte 2019 gegründete J AG ist demgemäss per Ende 2019 augenscheinlich nach der Substanzwertmethode zu bewerten. Dies erscheint unter den gegebenen Umständen als sachgerecht, lässt sich kurz nach der Gründung der Ertragswert einer Gesellschaft gewöhnlich erst schwer abschätzen. Namentlich die reine Ertragswert- und die Praktikermethode (gewichtete Berücksichtigung des Ertrags- und Substanzwerts) erweisen sich damit als ungeeignet, resp. die Praktikermethode käme vorliegend zum gleichen Ergebnis wie die Substanzwertmethode, da die J AG im diesbezüglich massgebenden Beobachtungszeitraum durchgehend operative Verluste erwirtschaftete (vgl. dazu auch StRG, 9. November 2021, 1 DB.2021.53/1 ST.2021.71, E. 1b/bb/aaa; bestätigt mit VGr, 15. November 2023, SB.2021.00144 sowie BGr, 19. September 2024, 9C_4/2024). e) aa) Grundlage für die Bestimmung des (steuerlich massgebenden) Substanzwertes eines Unternehmens ist die Jahresrechnung (KS 28 Rz. 11 ff., auch zum Folgenden), womit auch insoweit das Massgeblichkeitsprinzip zur Anwendung gelangt (E. 2c). Aktiven und Passiven sind vollständig und grundsätzlich zum Nennwert zu erfassen. In ihrer Bilanz 2019 weist die J AG auf der Aktivseite ein Umlaufvermögen von ca. Fr. 90'000.- und ein Anlagevermögen von Fr. 2.- aus. Auf der Passivseite finden sich ein kurzfristiges Fremdkapital über ca. Fr. 144'000.- (inkl. eines Aktionärskontokorrents von ca. Fr. 110'000.-), das Aktienkapital über Fr. 750'000.- sowie ein Jahresverlust über ca. Fr. 804'000.-. Der Jahresverlust setzt sich zusammen aus der vorgenommenen Abschreibung der Immaterialgüter über Fr. 749'998.- und einem operativen Verlust von ca. Fr. 54'000.- (E. 4b/bb). Die J AG weist damit handelsrechtlich ein negatives Eigenkapital von ca. Fr. 54'000.- aus und ist bloss deshalb nicht überschuldet, weil der Pflichtige im Betrag seiner Kontokorrentforderung (Fr. 110'000.-) seinen Rangrücktritt erklärte. Der Substanzwert der J AG gemäss KS 28 beläuft sich für die Pflichtigen demgemäss auf einen "Pro Memoria Franken". Ohne Berücksichtigung der Wertberichtigung beliefe dieser sich auf Fr. 696'000.-. bb) Für die Bestimmung des Substanzwerts der J AG-Beteiligung stellt sich damit primär die Vorfrage, ob diesbezüglich auf deren Jahresrechnung 2019 abgestellt werden muss oder ob namentlich die vorgenommene handelsrechtliche 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 20 - Wertberichtigung über ca. Fr. 750'000.- rechnungslegungsrechtlich nach den zwingenden Regeln des Handelsrechts zulässig war. Ist die Wertberichtigung handelsrechtlich nicht haltbar, ist sie auch für die Bewertung nach Substanzwertmethode nicht zu berücksichtigen (E. 2c). Die von den Pflichtigen in ihrer Haupt- und Alternativbegründung vorgebrachten Argumente (E. 4d) sind dabei separat zu prüfen, wobei sie antragsgemäss zu veranlassen und einzuschätzen wären, wenn sie mit einer ihrer Argumentationslinien durchdringen sollten. Erweisen sich ihre Einwände als unbegründet, stellt sich die Frage, ob aufgrund der übrigen Aktiven und Passiven gemäss Bewertung mittels Substanzwertmethode dennoch bis zu einem gewissen Grad Wertberichtigungsbedarf vorhanden ist, da der Substanzwert mit Fr. 696'000.- dennoch unter dem ursprünglichen Buchwert der J AG-Beteiligung liegt.

E. 6

a) Hinsichtlich der Frage der ursprünglichen Werthaltigkeit der als Sacheinlage in die J AG eingebrachten Immaterialgüter resp. der buchhalterischen Ersterfassung ist zunächst

beachtlich, dass diese vom Pflichtigen ohne dazugehörigen Betrieb übertragen wurden. Dieser Schritt beinhaltet ein erhöhtes Risikopotential, war ein solches Vorgehen nach altem Recht – bis April 1993 – gar gänzlich verboten (Pascal Hinny, Die steuerrechtliche Behandlung der Marke im Konzern [einschliesslich Steuerplanung], 2000, S. 103). Die Einbringung der Marken- und Designrechte im vorliegenden Fall war damit mit Bezug auf die Werthaltigkeit der Einlage problematisch. Die Einbringung der auf der Ebene der selbständigen Erwerbstätigkeit originär geschaffenen Immaterialgüter kann entgegen der Auffassung des kantonalen Steueramts nur teilweise mit einem (gewöhnlichen) derivativen Erwerb mittels Kaufgeschäft unter Dritten verglichen werden. Die Pflichtigen halten zu Recht fest, dass der objektive Wert solcher auf diese Weise geschaffener Immaterialgüter vorab nicht unmittelbar am Markt effektiv bestätigt wurde. b) aa) Das Gesagte bedeutet indessen nicht, dass Immaterialgüter in solchen Fällen zu vollends willkürlichen Werten in eine Gesellschaft eingebracht werden können. Eine Bestätigung der Werthaltigkeit erfolgt mittelbar, indem das Gesetz Mechanismen vorsieht, die darauf ausgelegt sind, den objektiven Wert der Sacheinlage sicherzustellen. Es kann nicht einfach darüber hinweggesehen werden, dass de facto vom Revisor und vom Handelsregisteramt externe Bestätigungen darüber vorliegen, dass der Sacheinlage ein nach betriebswirtschaftlichen Bewertungsmethoden ermittelter Wert von mindestens Fr. 750'000.- zukam (E. 3c). Diesen Bewertungen kommt erhöhtes Gewicht zu 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 21 - (StRG, 23. Februar 2023, 1 DB.2022.63 / 1 ST.2022.83, E. 2b, bestätigt mit VGr, 18. Juli 2023, SB.2023.00036, E. 2.6), worauf sich auch das kantonale Steueramt unter Vorbehalt des Gegenbeweises verlassen darf (Liberierungsvermutung). Dieser Umstand spricht stark gegen die Hauptbegründung der Pflichtigen (E. 4d/aa). Die von ihnen nunmehr behauptete vollständige ursprüngliche Wertlosigkeit erscheint aufgrund der erwähnten Kontrollmechanismen vielmehr unwahrscheinlich, denn dann wäre spätestens vom Handelsregisteramt die Eintragung augenscheinlich verweigert worden. Wieso die Marke und die Designs gänzlich wertlos sein sollen, obwohl sie unstrittig zuvor bereits während mehrerer Jahre mehr oder minder erfolgreich in Gebrauch waren und Umsätze generierten, ist überdies auch rein objektiv betrachtet schwer nachvollziehbar. bb) Die Pflichtigen scheitern weiter daran, den Gegenbeweis hinsichtlich der Liberierungsvermutung auch nur ansatzweise im rechtsgenügenden Umfang zu erbringen. Namentlich wird dies nicht vom Schreiben des Revisors vom 21. Februar 2023 bestätigt. Der Revisor spezifiziert lediglich, anhand welcher Kriterien und Annahmen er sein Prüfungszeugnis ausstellte. Konkret bestätigte er noch einmal, dass er die Bewertung der Markenrechte im Gründungsbericht basierend auf dem Free Cash Flow Ansatz (= betriebswirtschaftliche Bewertungsmethode) im Zeitpunkt der Vornahme der Prüfung als werthaltig qualifizierte (E. 4a/cc). Eine objektive Bestätigung der behaupteten ursprünglichen vollständigen Wertlosigkeit der Immaterialgüter lässt sich daraus nicht ableiten. Der Revisor räumt auch nicht ein, dass er die Werthaltigkeit gemäss den zwingenden gesellschafts- oder revisionsrechtlichen Vorgaben anhand einer anderen Methode hätte prüfen müssen. Zu den Designrechten, die mit Fr. 250'000.- bewertet wurden (E. 4a/cc), äussert sich das Schreiben weiter nicht, was als Indiz für deren Werthaltigkeit zu deuten ist. Ein alternatives Gutachten liegt weiter nicht vor und die Einholung eines solchen wurde auch nicht beantragt. Starkes Indiz gegen die ursprüngliche Wertlosigkeit der eingebrachten Immaterialgüter ist überdies das diesbezüglich widersprüchliche Vorgehen des Pflichtigen resp. der J AG. Widersprüchlich ist, dass die ursprüngliche Wertlosigkeit der Immaterialgüter vom Pflichtigen lediglich auf

steuerrechtlicher Ebene propagiert wird. In gesellschaftsrechtlicher Hinsicht hingegen traf er in seiner Rolle als Aktionär resp. Verwaltungsrat der J AG allem Anschein nach zu keinem Zeitpunkt irgendwelche Anstalten, nach der Entdeckung der angeblichen Unterpariemission sich rechtlich dagegen zur Wehr zu setzen. Dies obwohl ihm dazu nach Entdeckung eine ganze Reihe von rechtlichen Mitteln zur Verfügung gestanden wären (eventuell auch gegen den Revisor, vorne E. 3a sowie nachfolgend E. 6c). Diese Untätigkeit spricht stark dafür, dass die nunmehr vorgebrachte Begründung der Pflichtigen als reine 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 22 - Schutzbehauptung zu taxieren ist. Dass der Pflichtige im Jahr 2024 die Marke "I" aus der Konkursmasse für Fr. 40.- günstig zurückkaufen konnte, ändert nichts am Gesagten. Dies lässt keinen Rückschluss auf den massgeblichen ursprünglichen Wert bei der Gründung zu. c) Insgesamt gelingt den Pflichtigen damit der Beweis nicht, dass es sich bei der Sacheinlagenründung in Verletzung von Art. 960a Abs. 1 OR um eine Unterpariemission handelte, die handelsrechtlich auf der Ebene der Gesellschaft zwingend mittels Vornahme einer Bilanzberichtigung zu korrigieren gewesen wäre (E. 3d/bb). d) Mit ihrer Hauptbegründung sehen die Pflichtigen überdies einfach über die Tatsache hinweg, dass selbst die behauptete fehlende Aktivierungs- und Sacheinlagefähigkeit der Immaterialgüter grundsätzlich nichts daran ändert, dass die Gründung der J AG rechtsgültig erfolgt wäre (E. 3d/aa). Diese wäre entgegen der Auffassung des kantonalen Steueramts (E. 4c/bb) nicht nichtig bzw. müsste nicht gesamthaft rückabgewickelt werden. Demgemäss bestünde bis heute auch die Pflicht des Pflichtigen, die J AG durch Sacheinlage oder gegebenenfalls anderweitig mit einer Einlage von gesamthaft mindestens Fr. 750'000.- auszustatten. Die Liberierungspflicht wäre nur im Umfang des tatsächlichen Werts der Einlage tatsächlich untergegangen (Heuberger, S. 29). Die verbleibende Liberierungspflicht bei festgestellter Unterpariemission hätte die J AG gegenüber dem Pflichtigen durchsetzen müssen. Konkret hätte der Pflichtige "das Spiel der AG spielend" in seiner Organfunktion bei der J AG sicherstellen müssen, dass die Liberierungspflicht vollständig erfüllt wird, wozu der Pflichtige privat mit seinem übrigen Privat- oder Geschäftsvermögen gemäss vermögenssteuerlicher Deklaration wohl auch in der Lage gewesen wäre. Werden hingegen die Immaterialgüter aufgrund anfänglicher Wertlosigkeit einfach definitiv abgeschrieben und wird zudem auf die Einforderung eines Ersatzanspruchs vom Gründungsaktionär verzichtet, so ist dies auf der Ebene des Anteilinhabers entsprechend wie eine verdeckte Gewinnausschüttung zu besteuern (E. 3d/cc, auch zum Folgenden). Die Hauptargumentation der Pflichtigen der bereits ursprünglichen vollständigen Wertlosigkeit hätte demgemäss zur Folge, dass die Abschreibung der J AG-Beteiligung zwar zulässig wäre, weil sie auch handelsrechtlich auf der Ebene der J AG geboten wäre (E. 4d/bb). Dem Pflichtigen wäre aber im Gegenzug die Differenz wiederum einkommensseitig aufzurechnen, wohl aber nach dem Teilbesteuerungsverfahren gemäss Art. 18b Abs 1 DBG und § 18b Abs. 1 StG zu besteuern. Vermögensseitig würde die Besteuerung leicht tiefer ausfallen, da diesbezüglich die Geschäftsaktiven zum niedrigen wirklichen Wert von Amtes wegen bilanzberichtigend zu 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 23 - berücksichtigen wären (VGr, 29. April 2020, SB.2019.00119, E. 5.3). Ob die Werthaltigkeit der Immaterialgüter schon anfänglich oder erst nachträglich nicht (mehr) gegeben war, spielt demgemäss entgegen der Auffassung der Pflichtigen steuerlich sehr wohl eine Rolle (E. 4d/cc).

E. 7

a) Die Wertberichtigung wäre nach dem Gesagten höchstens dann als rechtmässig zu betrachten, wenn es handelsrechtlich in der Folgebewertung nach Massgabe von Art. 960 Abs. 3 OR geboten gewesen wäre, aufgrund des geltenden Vorsichtsprinzips eine Wertberichtigung per Ende 2019 vorzunehmen. Wie das kantonale Steueramt in der Auflage vom 20. Oktober 2022 resp. der Mahnung vom 8. Februar 2023 deshalb zutreffend festhielt, haben die diesbezüglich beweisbelasteten Pflichtigen den Nachweis zu erbringen, dass die im Rahmen der Sacheinlage in die J AG eingebrachten Marken- und Designrechte im Zeitraum nach der Gründung bis zum Jahresende (... 2019 - 31. Dezember 2019) entsprechend an Wert verloren haben. b) Die Pflichtigen begründen die Vornahme der Wertberichtigung in ihrer Alternativbegründung mit dem Abspringen von L Ltd als potenziellen Investor (E. 4d/bb). Unbestritten ist in diesem Zusammenhang, dass der Pflichtige mit der L Ltd aus K als möglicher Investor in Kontakt stand und die Investitionsgespräche zu einem gewissen Zeitpunkt derart weit fortgeschritten waren, dass zumindest über den Abschluss eines Vorvertrags (Letter of Intent) diskutiert wurde. Ob die L Ltd effektiv bereit gewesen wäre, die gemäss Business Plan für das prognostizierte Wachstum erforderliche Gesamtsumme von ca. Fr. 1 Mio. zu investieren, wird von den Pflichtigen nirgends offengelegt. Ansonsten ist über die L Ltd wenig bekannt. Es ist aber nicht ersichtlich und wird auch nicht geltend gemacht, dass es sich bei der L Ltd um einen branchenspezifischen Investor gehandelt hätte, wovon die J AG über das bloss monetäre Investment hinaus noch weiter hätte profitieren können (z.B. durch Erlangung branchenspezifischen Wissens betreffend Herstellung, Vermarktung und/oder dem Vertrieb von [...] oder Synergieeffekte). Folglich ist auch nicht ersichtlich, dass es der J AG aufgrund spezieller Eigenschaften der L Ltd rein objektiv unmöglich gewesen wäre, einen gleichwertigen alternativen Kapitalgeber zur Verwirklichung ihres Business Plans zu finden, was von den Pflichtigen auch nicht behauptet wird. c) aa) Unbestritten ist, dass unter Umständen die negativen Entwicklungen von rechtlichen oder unternehmerischen Rahmenbedingungen den Wert eines Aktivums 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 24 - wesentlich beeinflussen können (Müller/Henry/Barmettler, in: Rechnungslegung nach Obligationenrecht, veb.ch Praxiskommentar, 2. A., 2019, Art. 960 N 33 ff. OR; auch zum Folgenden). Daraus abzuleiten, dass jegliche geschäftlichen Vorkommnisse sich sofort auf den Wert der Aktiven niederschlagen, wäre jedoch verwegen. So auch im vorliegenden Fall. Zunächst lassen die weit fortgeschrittenen Investitionsverhandlungen zwischen dem Pflichtigen und der L Ltd den Schluss zu, dass der Marke "I" und seinen Designs nach objektiven Gesichtspunkten durchaus ein gewisses Gewinnpotential zukam, ansonsten sich für das vom Pflichtigen angedachte Vorhaben wohl nicht einmal irgendwelche potenziellen Investoren hätten finden lassen. Die Pflichtigen behaupten zwar, eine alternative Finanzierungslösung sei nicht in Sicht gewesen (E. 4d/cc), bleiben diesbezüglich indessen jeglichen Nachweis schuldig. Bei dieser Ausgangslage kann folglich angenommen werden, dass sich nach dem Abspringen von L Ltd auch ein alternativer Investor für das Vorhaben hätte finden lassen. Diese grundsätzliche Austauschbarkeit des potenziellen Investors hat wiederum zur Folge, dass dessen unvorhergesehenes Abspringen nicht kausal für einen möglichen Wertverlust der Marken- und Designrechte verantwortlich gemacht werden kann. Zu Recht vertritt das kantonale Steueramt die Meinung, dass den Pflichtigen der entsprechende Nachweis der Kausalität nicht gelingt. Ein allfälliges Investment von L Ltd hätte unter diesen Umständen zwar gegebenenfalls bei entsprechendem Erfolg den Wert der Immaterialgüter bei der seit 2019 auch operativ tätigen J AG zusätzlich steigern können. Hingegen ist dessen Abspringen nach der all-

gemeinen Erfahrung allein nicht geeignet, deren Wert ohne weitere nachgewiesene aussergewöhnliche Vorkommnisse innerhalb von lediglich ca. sechs Monaten derart schnell zu verringern. Ausnahmen zum Gesagten wären etwa denkbar, wenn es sich konkret bei der L Ltd z.B. um einen bekannten Hersteller, eine Vertriebsorganisation für den Zwi- schen- oder Einzelhandel oder um ein (Einzelhandel-)Fachgeschäft gehandelt hätte oder die L Ltd publikumswirksam als sog. Ankerinvestor (bekannter Investor mit nam- hafter Beteiligung, die geeignet ist, weitere Investoren anzuziehen) in Erscheinung ge- treten wäre. In solchen Fällen kann eine publikumswirksame Investition oder aber der Abbruch von entsprechenden Investitionsverhandlungen auch das Image und damit den Wert der geschäftseigenen Marken und Designs rasch positiv oder negativ beeinflussen. Dies deshalb, weil die Attribute, die mit dem (potenziellen) Investor assoziiert werden, auch auf die eigenen Marken und Designs übertragen werden. Ein solcher Effekt ist je- doch im gegebenen Fall nicht zu erkennen oder gar nachgewiesen. Das Abspringen des Investors stellt in der vorliegenden Konstellation keine hinreichende Verschlechterung der unternehmerischen Rahmenbedingungen dar, die eine Wertberichtigung im vorge- nommenen Umfang rechtfertigen liesse. Auch die 2019 erwirtschafteten operativen 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 25 - Verluste und auch die (behaupteten) düsteren Aussichten schlagen sich gewöhnlich nicht unmittelbar und in solch grossem Ausmass auf den Wert von Immaterialgütern durch, zumal gerade im Gründungsstadium Verluste nicht ungewöhnlich sind. Die finan- zielle Lage allein dürfte zwar die Gesamtbewertung der J AG z.B. nach der DCF- Methode beeinträchtigt haben, nicht hingegen die vorliegend strittige Bewertung der Im- materialgüter selbst. Diese beiden Bewertungen dürfen nicht miteinander gleichgesetzt werden. bb) Somit stellt sich nur noch die Frage, ob andere interne und externe Faktoren ersichtlich sind, welche die behauptete zwischenzeitlich eingetretene Wertlosigkeit der Immaterialgüter rechtfertigen würden. Solche sind dabei bei näherer Betrachtung nicht ersichtlich, geschweige denn belegt. Zunächst ist nicht ersichtlich, dass externe Fakto- ren wie z.B. Reputationsschäden (schlechter Service, Qualitätsprobleme, persönliche Verfehlungen wie Plagiatsvorwürfe etc. des Pflichtigen, die negativ auf seine Marke und seine Designs zurückfallen usw.) den Wert der Immaterialgüter nachträglich geschädigt hätten. Aus den Geschäftszahlen des Jahres 2019 (und auch 2020) ergibt sich ebenfalls nichts Auffälliges. Immerhin konnte die J AG im zweiten Halbjahr 2019 [...] im Gesamt- wert von ca. Fr. 50'000.- verkaufen (ca. Fr. 265'000.- im Geschäftsjahr 2020), ohne im grösseren Umfang Skonti und Rabatte gewähren zu müssen (ca. Fr. 300.- im Jahr 2019 und Fr. 3'400.- im Jahr 2020). Der (ungefähr mit Faktor 2 auf das Jahr hochgerechnete) Umsatz liegt zwar lediglich bei ca. einem Drittel zum Vergleich der Prognose im Business Plan, denn prognostiziert wurde im ersten Jahr ein Turnover von Fr. 305'000.- bei einem Marketingbudget von ca. Fr. 150'000.-. Ein Interesse an den vertriebenen "I"-Produkten war damit vorhanden, was zumindest im vorliegenden Beobachtungszeit- raum für die Werthaltigkeit der Marken und Designrechte spricht. Dies auch wenn deren Potential auf "Stand-Alone Basis" bis jetzt von der M GmbH oder der J AG gesamthaft noch nicht gewinnbringend skaliert werden konnte (E. 4a/aa). Dies allein rechtfertigt in- dessen die Vornahme einer derart aggressiven Wertberichtigung der seit 2014 geschaf- fenen Immaterialgüter keinesfalls. Vielmehr scheint die Abschreibung allgemein nicht effektiv nach anerkannten kaufmännischen Grundsätzen vorgenommen worden zu sein, wie dies das Rechnungslegungsrecht stipuliert (Art. 960a Abs. 3 OR). Trotz Aufforderung von Seiten des kantonalen Steueramts zur Einreichung eines substanzierten Nachwei- ses zu den

vorgenommenen Wertberichtigungen, ist auch kein entsprechender Beleg (z.B. ein allenfalls vorgenommener Werthaltigkeitstest) eingereicht oder zum Beweis of-feriert worden. Es ist auch nicht ersichtlich und wurde von den Pflichtigen auch nicht geltend gemacht, dass per Ende 2019 bereits klar war, dass der operative Betrieb im 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 26 - Jahr 2021 de facto wieder eingestellt werden würde (vgl. die diesbezüglichen Geschäfts-zahlen im Jahr 2021).

E. 8

Der Haupt- und Alternativbegründung der Pflichtigen kann demnach insge-samt nicht beige-pflichtet werden. Die bereits mehrfach bestätigte Sacheinlagefähigkeit und die ursprüngliche Werthaltigkeit der eingebrachten Immaterialgüter gemäss Erstbe-wertung ist auch vom Steuerrekursgericht als gegeben anzusehen. Die Pflichtigen konn-ten weiter den Nachweis der Kausalität zwischen dem Abspringen des Investors (L Ltd) und dem Wertzerfall der Immaterialgüter im Zeitraum ... - 31. Dezember 2019 nicht er-bringen. Die Entwertung im behaupteten Umfang bis zum Bilanzstichtag ist damit von ihnen nicht nachgewiesen worden.

E. 9

a) Handelsrechtlich lässt sich demgemäss die vorgenommene Wertberichti-gung über Fr. 749'998.- bei der J AG insgesamt nicht rechtfertigen. In steuerlicher Hin-sicht ist ihr folglich ebenfalls die geschäftsmässige Begründetheit abzusprechen (E. 2e). Dies wiederum hat Auswirkungen auf die strittige Bewertung der J AG-Beteiligung im Geschäftsvermögen des Pflichtigen gemäss Substanzwertmethode (E. 5e). Dort sind die Immaterialgüter dabei zum Wert von Fr. 750'000.- zu berücksichtigen, da der Nachweis von notwendigen Abschreibungen fehlt (KS 28 Rz. 26). Die übrigen Aktiven und Passi-ven sind sodann als vollumfänglich werthaltig anzusehen und dementsprechend zum Nennwert zu berücksichtigen (KS 28 Rz. 28). Dies gilt namentlich hinsichtlich der Kon-tokorrentforderung des Pflichtigen gegenüber der J AG über ca. Fr. 110'000.-, obwohl dieser diesbezüglich eine Rangrücktrittserklärung abgab. Es kann angenommen wer-den, dass er diese nur aufgrund der vorgenommenen Wertberichtigung abgab und bei Nichtvorliegen einer Überschuldung eine solche nicht abgegeben hätte. Eine bloss par-tielle Berücksichtigung dieses Passivums bei der Substanzwertberechnung erscheint deshalb nicht angezeigt. b) Aufgrund des operativen Verlusts der J AG pro 2019 über ca. Fr. 54'000.- beläuft sich deren Substanz- und steuerlicher Verkehrswert per Ende 2019 auf Fr. 696'000.-. Dieser Wert ist tiefer als die ursprünglichen Gestehungskosten von Fr. 750'000.-, mit welchen die J AG-Beteiligung in der Buchhaltung der Einzelfirma des Pflichtigen ursprünglich aktiviert wurde. Eine Abschreibung gemäss Art. 28 Abs. 1 DBG und § 27 Abs. 2 lit. a StG über Fr. 54'000.- erscheint folglich als geschäftsmässig 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 27 - begründet (E. 5b). Dementsprechend ist bei der direkten Bundessteuer 2019 sowie bei den Staats- und Gemeindesteuern 2019 das (satzbestimmende) steuerbare Einkommen um je Fr. 54'000.- zu reduzieren. Im gleichen Umfang sind auch die Geschäftsaktiven im steuerbaren Vermögen der Pflichtigen zu reduzieren (nur Staats- und Gemeindesteu-ern). Einer Wertberichtigung der J AG-Beteiligung in grösserem Umfang ist hingegen die geschäftsmässige Begründetheit abzusprechen. c) Diese Anpassungen bedingen die Vornahme einer neuen korrigierten Steu-er ausscheidung für die direkte Bundessteuer

sowie auch betreffend die Staats- und Gemeindesteuern. Bei teilweiser Gutheissung der Beschwerde sind die Pflichtigen damit mit einem steuerbaren Einkommen von Fr. 875'100.- (satzbestimmend Fr. 910'500.-) zu veranlagern. Ebenfalls teilweise gutzuheissen ist der Rekurs, wo die Pflichtigen neu mit einem steuerbaren Einkommen von Fr. 269'300.- (satzbestimmend Fr. 907'400.-) sowie einem steuerbaren Vermögen von Fr. 637'000.- (satzbestimmend Fr. 1'929'000.-) einzuschätzen sind.

E. 10

Ausgangsgemäss sind die Kosten des Verfahrens den beinahe vollständig unterliegenden Pflichtigen aufzuerlegen (Art. 144 Abs. 1 DBG und § 151 Abs. 1 StG). Ihnen sind dabei die Kosten je zur Hälfte aufzuerlegen, unter solidarischer Haftung eines jeden für den gesamten Betrag. Dass sich namentlich die Pflichtige im vorliegenden Verfahren nicht vernehmen liess, ist hinsichtlich der Kosten unerheblich. Sie gilt ebenfalls als unterliegende Partei, da sie sich durch Stillschweigen den Anträgen des Pflichtigen anschloss (vgl. Verfügung vom 18. April 2024). Den Pflichtigen ist sodann keine Parteientschädigung zuzusprechen (Art. 144 Abs. 4 DBG i.V.m. Art. 64 Abs. 1 - 3 des Bundesgesetzes über das Verwaltungsverfahren vom 20. Dezember 1968 sowie § 152 StG i.V.m. § 17 Abs. 2 des Verwaltungsrechtspflegegesetzes vom 24. Mai 1959/8. Juni 1997). 1 DB.2024.79 1 ST.2024.103

- 28 -

Export aus OpenCaseLaw (CC0). Verbindlich ist allein der vom erlassenden Gericht veröffentlichte Originaltext. Quellen-URL siehe oben.