



Verband für die mittelständische
Wirtschaftsprüfung

Bewertung von kleinen und mittleren Unternehmen

**Anwendung des wp.net-Hinweises
mit Muster-Bewertungsgutachten und
digitalem Musterbericht**

Seminar 2021

Referent:

**WP StB RA Dr. Dr. h.c.
Thomas Weckerle**

Unternehmensbewertung (mit Gutachten) bei kleinen und mittleren Unternehmen

Bewertung bei KMU braucht spezielle Lösungen

Die Bewertung von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU) wird in der Praxis, insbesondere vor dem Hintergrund vielfach offener Nachfolgeregelungen und steigender steuerlicher Anforderungen, immer wichtiger. Der wachsenden Bedeutung stehen aber bisher keine typisierenden Vorgehensweisen bei der Bewertung gegenüber.

Der IDW S1 ist für die Bewertung von kapitalmarktorientierten Unternehmen und Großunternehmen konzipiert und für die Bewertung von KMUs nicht geeignet.

Zum Beispiel führt das Fehlen einer Peergroup und von validen Planzahlen bei den quantitativen Modellen zu Schwächen.

Besondere Beachtung muss auch dem Bereich der Steuern geschenkt werden. Da die KMU in den meisten Fällen inhabergeführt sind, stellt die Bewertung und die steuerlichen Folgen an vielen Stellen noch einmal eine besondere Herausforderung dar.

Unsere Bewertungsarbeit in einem verständlichen Bericht den Auftraggebern zu präsentieren, ist eine weitere Herausforderung.

Sie erfahren:

- **Worauf es beim Bewertungsvorgang eines KMU-Unternehmens ankommt.**
- **Wie man die Bewertungsaufgabe auch praktisch löst!**
- **Was in einem überzeugenden Bericht über die Bewertung eines KMU stehen sollte**

Sie erhalten:

- **Aussagefähige und nützliche Seminarunterlagen.**
- **Arbeitspapiere zu den Fallbeispielen und**
- **Musterbewertungsgutachten mit Musterformulierungen.**



Ihr Referent

WP StB RA Dr. Dr. h.c. Thomas Weckerle

Geschäftsführer bei der

WRT Revision und Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Halle/Saale und Bochum

Er ist Lehrbeauftragter und Ehrendoktor der juristischen und wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät der Martin-Luther-Universität Halle-Wittenberg.

Für **wp.net** ist er seit 2014 als Vorsitzender des Arbeitskreises „Unternehmensbewertung“ im Einsatz. Im Rahmen dieses Arbeitskreises wurde ein Hinweis mit Lösungswegen zur Berücksichtigung der Besonderheiten bei der Bewertung von KMU erarbeitet. Dessen Aufgabe wird nun mit einem Musterbericht beendet.

Gliederung

Praxisorientiert

I. Einführung und Überblick

1. Grundlagentheorie der Unternehmensbewertung nach dem wp.net-Hinweis 2014

2. KMU-spezifische Aspekte der Unternehmensbewertung

II. Vorgehensweise bei einer Unternehmensbewertung

3. Bestimmung der zu diskontierenden Überschüsse

- 3.1. Fragen zur validen Planungsrechnung
- 3.2. Berücksichtigung von Steuern
- 3.3. Entnahmefähigkeit der Überschüsse

4. Bestimmung des Kapitalisierungszinssatzes

- 4.1. Komponenten des Zinssatzes
- 4.2. Basiszinssatz
- 4.3. Zuschlag für das allgemeine unternehmerische Risiko
- 4.4. Individuelles unternehmerisches Risiko
- 4.5. Berücksichtigung mangelnder Fungibilität
- 4.6. Zusammenfassung der Zuschläge

5. Eigenkapitalausstattung

6. Nicht-betriebsnotwendiges Vermögen

7. Verplausibilisierung des berechneten Wertes

8. Anteilsbewertung

9. Bewertung von Tochterunternehmen und Niederlassungen

III. Erstellung des Bewertungsgutachtens

IV. Fallbeispiele

V. Diskussion und Fragen der Teilnehmer

wp.net-Hinweis zur UB KMU redet Klartext

Der AK Unternehmensbewertung des wp.net unter Leitung von Herrn Dr. Dr. h.c. WP StB RA Thomas Weckerle hat einen Hinweis erarbeitet, der 2014 veröffentlicht wurde. Die praktische Anwendung und die Berichterstattung darüber sind bislang offen geblieben. Dem wird mit dem Seminar abgeholfen:

Neben der praktischen Anwendung des Hinweises sind die Berichterstattung über die speziellen Besonderheiten einer KMU-Bewertung die Hauptthemen dieses Seminars.

Damit erhalten die Teilnehmer auf Basis des Hinweises des wp.net-Arbeitskreises „Unternehmensbewertung“ praxisorientierte Lösungen zur Berücksichtigung der Besonderheiten bei der Bewertung von und Berichterstattung über KMU.

Seminar mit hoher Praxisorientierung

Das Seminar macht Sie mit allen wesentlichen Aspekten der Bewertung von mittelständischen Unternehmen anhand zahlreicher Beispiele aus der Praxis vertraut.

Sie lernen, die wichtigsten Methoden sicher anzuwenden. Sie erhalten die Stellschrauben zur Wertfindung und werden für die Risiken im Bewertungsprozess sensibilisiert. Sie werden in die Lage versetzt, auch selbstständig den Wert eines Unternehmens realistisch zu berechnen.

Sie erfahren auch, über die Bewertung einen kompetenten Bericht zu erstatten.

Das Seminar richtet sich an

- WPs, StBs und deren Mitarbeiter sowie
- Leiter, Fach- und Führungskräfte aus mittelständischen Unternehmen

Unternehmensbewertung KMU

Frankfurt

23.11.2021

09.00 bis 17.00 Uhr

Anmeldedaten

.....
Name, Vorname

.....
Berufsbezeichnung (für Teilnahmebescheinigung)

.....
Straße, Hausnr.

.....
PLZ, Ort

.....
E-Mail

.....
Mitgliedsnummer oder Mitgliedername bei **wp.net**

.....
Rechnungsempfänger (falls abweichend)

.....
Praxis/Gesellschaft (Bezeichnung)

Mit den Teilnahmebedingungen bin ich einverstanden.

.....
Ort/Datum

.....
Stempel/Unterschrift

Teilnahmebedingungen

Anmeldung

Die Anmeldung muss schriftlich (Post, Fax oder E-Mail) erfolgen. Mit der Anmeldung werden die nachfolgenden Teilnahmebedingungen anerkannt.

Teilnahmegebühren

Der Gesamtpreis beträgt € 500,00 zzgl. 19% USt. Mitglieder von wp.net erhalten € 100,00 Nachlass auf die Seminargebühren (€ 400,00 zzgl. 19% USt). Im Preis enthalten sind Seminarunterlagen und Arbeitshilfen, sowie Verpflegung. Vergünstigungen für wp.net-Mitglieder sind bis Seminaranmeldung möglich. Für die Bezahlung der Seminargebühren warten Sie bitte die Rechnung ab.

Bitte beachten: Mitarbeiter von Praxen und Gesellschaften, die nicht wp.net-Mitglieder sind, erhalten die Ermäßigungen nur, wenn bei den Gesellschaften eine A-Mitgliedschaft vorliegt, d. h. alle Berufsträger sind wp.net-Mitglied. Bei einer nicht ausreichenden Belegung behält sich wp.net die Absage des Kurses vor. Kostenfreie Ummeldungen an andere Veranstaltungsorte sind möglich.

Rücktritt

Der Rücktritt muss schriftlich erfolgen. Bei Absagen bis vier Wochen vor Seminarbeginn werden keine Kosten berechnet. Ab der vierten Woche fallen Rücktrittsgebühren von € 80,00/Anmeldung an. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers durch eine Ersatzperson ist möglich. Ist die Stornierung nicht spätestens acht Tage vor Seminarbeginn bei wp.net eingegangen oder erscheint ein angemeldeter (Ersatz-)Teilnehmer nicht zum Seminar, ist die volle Teilnehmergebühr zu zahlen.

Seminarunterlagen: Unterlagen werden zu Beginn der Veranstaltung verteilt.

Teilnahmebescheinigung: Die Teilnehmer erhalten eine Teilnahmebescheinigung über acht Stunden (45 Min/h) gem. § 5 WP/vBP-Berufssatzung.