

**Bestellnummer 2008.6.4**

Muster-Gutachten  
zur  
**Bewertung, Analyse und Strategie**  
der  
Steuerberatereinzelpaxis  
des

**Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater**

Steuerberater

50968 Köln

für Zwecke der Veräußerung

an

**Dipl.-Kfm. Justus Maria Steuerfuchs**

Steuerberater

50968 Köln

Bewertungsstichtag

**31. Dezember 2012**

erstellt durch

**Peer Steuermann**

Steuerberater

Köln

Tel. 0221 800 474 30

Fax 0221 800 474 29

[dr@peter-knief.de](mailto:dr@peter-knief.de)

[www.peter-knief.de](http://www.peter-knief.de)

Auftrag : 2010 / 1111

## INHALTSVERZEICHNIS

|         |  |            |            | Seite | Zeile |
|---------|--|------------|------------|-------|-------|
| I.      | Auftrag und Durchführung   |            |            | 6     | 1     |
| II.     | Unterlagen   |            |            | 6     | 41    |
| III.    | Individuelle Planungsprämissen                                       | 2010       | bis        | 7     | 71    |
| IV.     | Besondere Analysen   |            |            | 7     | 96    |
| IV. 1.  | Kundenanalyse  |            |            | 8     | 141   |
| IV.1.1. | Mandatsanalyse   |            |            | 8     | 148   |
| IV.1.2. | Altersanalyse der Klientel   |            |            | 9     | 211   |
| IV.1.3. | ABC-Kundenanalyse  |            |            | 10    | 281   |
| IV.1.4. | Forderungsanalyse  |            |            | 11    | 351   |
| IV. 2.  | Leistungsstruktur  |            |            | 12    | 421   |
| IV. 3.  | Personalanalyse  |            |            | 14    | 561   |
| IV. 4.  | Organisationsstrukturen und eingesetzte Beratungsprogramme           |            |            | 16    | 699   |
| IV. 5.  | Qualifikationsmaß unter Wettbewerbsaspekten                          |            |            | 17    | 769   |
| IV. 6.  | Wettbewerbstruktur   |            |            | 18    | 839   |
| IV. 7.  | Gebührenstruktur   |            |            | 19    | 909   |
| IV. 8.  | Kanzleibeurteilungsfaktoren  |            |            | 20    | 979   |
| V.      | Die Entwicklung der Einnahmen- und Ausgaben- Rechnung der Folgejahre |            |            | 22    | 1.119 |
| VI.     | Kanzlei-Kennzahlen   |            |            | 27    | 1.469 |
| VII.    | Human Capital  |            |            | 28    | 1.539 |
| VIII.   | Branchenvergleich für Steuerberater                                  | 31.12.2010 | bis        | 30    | 1.679 |
| IX.     | Cash-Flow-Analyse  | 31.12.2010 | bis        | 31    | 1.749 |
| X.      | Praxisvermögen und seine Analyse                                     | zum        | 31.12.2012 | 32    | 1.820 |
| XI.     | Ermittlung der Kapitaldienstgrenze                                   | 31.12.2010 | und        | 34    | 1.961 |

|  |    |       |
|--|----|-------|
| XII. Theoretische Darstellungen zur Praxisbewertung                        | 35 | 2.028 |
| XIII. Zinssatzüberlegungen   | 38 | 2.238 |
| XIV. Die Ermittlung des kalkulatorischen Steuerberaterlohnes               | 40 | 2.378 |
| XV. Bewertung der Praxis zum 31.12.2012                                    | 42 | 2.521 |
| XVI. Vereinfachtes Ertragswertverfahren gem. §§ 199 ff. Bewertungsgesetz   | 44 | 2.670 |
| XVII. Investitions- und Finanzierungsvolumen des Erwerbers                 | 46 | 2.809 |
| XVIII. Besondere Kennzahlen des steuerberatenden Berufs                    | 48 | 2.949 |
| XIX. Besonderheiten der zu bewertenden Praxis                              | 50 | 3.090 |
| XX. Der operative Geschäftszyklus der Praxis                               | 50 | 3.112 |
| XXI. Gesamturteilsbildung nach "Altmann`s Z-Score"                         | 51 | 3.159 |
| XXII. Bewertung für ein mögliches Zugewinnausgleichsverfahren              | 52 | 3.231 |
| XXIII. Ergebnis und Rat  | 54 | 3.346 |
| XXIV. Bescheinigung  | 55 | 3.392 |
| XXV. Steuerliche Belastung des Veräußerers                                 | 56 | 3.489 |
| XXVI. Abwicklung   | 57 | 3.559 |
| XXVII. Der Barwert des abschreibungsbedingten Steuervorteils des Erwerbers | 58 | 3.629 |
| XXVIII. Barwert der latenten Ertragsteuern auf die stillen Reserven        | 59 | 3.699 |
| Für Ihre Anmerkungen   | 60 |       |

## A N L A G E N

|  |            |            |                                  |            |
|--|------------|------------|----------------------------------|------------|
| Gewinnermittlung gem. § 4 (3) EStG   | 31.12.2012 | des StB    | Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater | Anlage I   |
| Gewinnermittlung gem. § 4 (3) EStG   | 31.12.2011 | des StB    | Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater | Anlage II  |
| Gewinnermittlung gem. § 4 (3) EStG   | 31.12.2010 | des StB    | Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater | Anlage III |
| Branchenkennzahlen 2006 bis 2008 V.1.6. der DATEV eG vom 01.01.2009                |            |            |                                  | Anlage IV  |
| Anlagevermögen   | zum        | 31.12.2012 |                                  | Anlage V   |
| Allgemeine Auftragsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften |            |            |                                  | Anlage VI  |

Zu den Akten wurden genommen:

1. Eine Vollständigkeitserklärung
2. Die Mandantenliste
3. Eine Kundenanalyse 31.12.2010 bis 31.12.2012
4. Eine Personalanalyse 31.12.2010 bis 31.12.2012
5. Die Kreditverträge
6. Die langfristigen Dauerschuldverträge
7. Die Personalverträge

Dieser Bericht wurde mit dem EXCEL-Programm erstellt; mit ihm verknüpft sind folgende einzelne Dateiblätter:

1. BWA Jahr -3 31.12.2012
2. BWA Jahr -2 31.12.2011
3. BWA Jahr -1 31.12.2010
4. Kontennachweis der DATEV Erlös- und Aufwandskonten
5. Sachkontennachweis 0001 bis 3999
6. Umsatznachhaltigkeitsfaktoren
7. Die Entwicklung der Einnahmen- und Ausgabenrechnung der Folgejahre
8. Kundenanalyse
- 9.1. Forderungsanalyse Jahr -1 31.12.2012
- 9.2. Forderungsanalyse Jahr -2 31.12.2011
- 9.3. Forderungsanalyse Jahr -3 31.12.2010
- 10.1. Halbfertige Arbeiten Jahr -1 31.12.2012
- 10.2. Halbfertige Arbeiten Jahr -2 31.12.2011
- 10.3. Halbfertige Arbeiten Jahr -3 31.12.2010
11. Fertige, nicht abgerechnete Leistungen 31.12.2010 bis 31.12.2012
12. Überleitungsrechnung gem. R 16, 17 EStR

- 13. Leistungsstruktur
- 14. Personalanalyse
- 15. Mitarbeiteranalyse
- 16. Organisationsstruktur und eingesetzte Beratungsprogramme
- 17. Wettbewerbsstruktur
- 18. Gebührenstruktur
- 19. Gebührenkalkulation
- 20.1. Branchenvergleich Deutscher Steuerberaterverband für 2006
- 20.2. Kalkulatorischer Steuerberaterlohn nach Umsatzgrößenklasse
- 20.3. Kalkulatorischer Unternehmerlohn nach Kommunengröße
- 20.4. Kalkulatorischer Steuerberaterlohn nach Region
- 21. Anlagevermögen
- 22. Kreditvolumen
- 23. Ermittlung eines Investitionsstaus
- 24. Kanzlei-Beurteilungsfaktor nach "Schubert und Knief"
- 25. DATEV - Branchenvergleich
- 26. DATEV KEM-Betriebsvergleich (Kanzlei-Erfolgs-Modell)
- 27. Kanzlei-Erfolgs-Bewertung - KEB
- 28. Bewertung nach §§ 199 ff. Bewertungsgesetz
- 28.1. Ermittlung des vereinfachten Ertragswertes zum 01.01.2013
- 28.2. Bilanzwerte
- 28.3. Ermittlung der gemeinen Werte zum 31.12.2012
- 28.4. Ermittlung des nicht betriebsnotwendigen Vermögens zum 31.12.2012
- 28.5. Ermittlung des sog. Jungen Vermögens
- 29. Standortanalyse für die Gemeinde
- 30. Persönliche Daten
- 31. Mittlere Lebenserwartungstabelle 2005/2007 noch nicht neu gepflegt

Der Umfang der über 50 Excel-Blätter einschließlich dieses Berichts umfasst rd. 200 Seiten; für Dokumentationszwecke sind alle Blätter ausgedruckt und zu den Arbeitspapieren genommen.

Der Umfang dieses Excel-Tools überschreitet mehr als 4.000 verschiedene Zellformate, insofern ist das Programm Office 2007 notwendig. Das Programm umfasst mehr als 1,2 MB.

Das Gutachten ist bei mir gespeichert unter

G:\[DAI BERLIN BWB 2008.6.4 Basis 2012 B A S T Einzelpraxis 2013 11 12 um 17.15 Uhr.xlsx]BERICHT

Das Urheberrecht für dieses Tool liegt bei Prof. Dr. Peter Knief, Köln. [www.peter-knief.de](http://www.peter-knief.de)

Das Tool habe ich verwandt, um mit diesem einen individuellen Bewertungs- und Beratungsbericht zu erzeugen.

## 1 I. Auftrag und Durchführung

2  
3 Der oben genannte **Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater** beauftragte mich, für Zwecke der Abgabe  
4  
5 seiner Praxis aus Altersgründen diese zu bewerten, um mit diesem Gutachten selbst Kaufpreisverhandlungen mit  
6  
7 **Dipl.-Kfm. Justus Maria Steuerfuchs** zu führen.  
8  
9

10 Den Auftrag erteilten beide Parteien einvernehmlich. Insofern hat dieses Gutachten einen hohen Einigungs-  
11  
12 charakter. Der Entwurf des Gutachtens sowie das ungefähre vorläufige Ergebnis wurde mit beiden Parteien am  
13  
14 **11. Juli 2013** besprochen. Insofern habe ich gleichzeitig ermittelt, ob der zu zahlende Kaufpreis  
15  
16 für die Gesamtpraxis auch wirtschaftlich von den Erwerbern getragen werden und voraussichtlich finanziert  
17  
18 werden kann. Damit hat dieses Gutachten gleichzeitig einen Businessplancharakter. Den Auftrag führte ich  
19  
20 anhand der mir überlassenen Unterlagen des Steuerberaters durch.  
21

22 Die Richtigkeit aller überreichten Unterlagen durfte unterstellt werden. Die Zahlen und Bewertungen erschie-  
23  
24 nen plausibel. Sie waren ordentlich aufbereitet. Der Praxisübergang ist geplant zum

**31. Dezember 2013**

25  
26 Dieser Bericht wurde mit dem Excelprogramm "Exceltool zur Bewertung einer Steuerberaterpraxis"  
27  
28 von Prof. Dr. Knief (©) (Version 2008.6.2) erstellt. Dieses Tool diente als Vorlage und wurde von mir an die  
29  
30 individuellen Verhältnisse des Auftraggebers angepasst. Die Praxis wurde gegründet am

**1. Januar 1966**

31  
32 Den Auftrag habe ich persönlich durchgeführt, wesentlich mitgewirkt hat

**Herr Gustav Besserwisser**

33  
34 Das BGH-Urteil vom 06.02.2008 habe ich bei der Bemessung des Steuerberaterlohnes hinreichend berücksichtigt.  
35

36 Meinem Auftrag lege ich zugrunde die Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und  
37  
38 Wirtschaftsprüfungsgesellschaften zum 01.01.2002, die ich dem Auftraggeber ausgehändigt habe.  
39  
40  
41  
42  
43  
44

## 45 II. Unterlagen

46  
47 Die Einnahmenüberschussrechnungen des Steuerberaters habe ich übernommen und entsprechend verarbeitet.  
48

49 Die Dauerverträge habe ich eingesehen und zum Teil in Kopie zu meinen Akten genommen.  
50

51 Im Übrigen standen mir umfangreiche Unterlagen der Praxis zur Verfügung, wie Lohnabrechnungen, Stunden-  
52  
53 aufzeichnungen, die Einzelabrechnungen, die Einsatzzeiten und sonstige statistische Aufzeichnungen.  
54

55 Sämtliche Unterlagen wurden mir bereitwillig zur Verfügung gestellt.  
56

57 Soweit notwendig habe ich wesentliche Unterlagen in Kopie zu meinen Akten genommen.  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69

70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100  
101  
102  
103  
104  
105  
106  
107  
108  
109  
110  
111  
112  
113  
114  
115  
116  
117  
118  
119  
120  
121  
122  
123  
124  
125  
126  
127  
128  
129  
130  
131  
132  
133  
134  
135  
136  
137  
138  
139


### III. Individuelle Planungsprämissen

Aufgrund der Einnahmeüberschussrechnungen für die Jahre **31.12.2010** bis **31.12.2012**  
können für die folgenden Jahre **31.12.2013** bis **31.12.2015**

die Werte alternativ wie folgt fortgeschrieben werden:

|   |            |       |         |
|---|------------|-------|---------|
| Individuelle Zuwachsfaktoren der Leistung geschätzt | 31.12.2013 | 1,25% | Zuwachs |
| Individuelle Zuwachsfaktoren der Leistung geschätzt | 31.12.2014 | 2,50% | Zuwachs |
| Individuelle Zuwachsfaktoren der Leistung geschätzt | 31.12.2015 | 1,50% | Zuwachs |

In diesem Gutachten werden die Zukunftsjahre allerdings einzeln geplant.

 vgl. dazu 8. Planjahre

Die Aufwendungen wurden wie folgt fortgeschrieben:

|   |        | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inflationssatz für Sachaufwendungen               | Ansatz | 1,40%             | 1,50%             | 2,00%             |
| Steigerung Gehälter                               | Ansatz | 2,00%             | 2,00%             | 2,00%             |
| Überziehungzinssatz für Kontokorrentüberziehungen | Ansatz | 13,75%            | 13,75%            | 13,75%            |

### IV. Besondere Analysen

Der Wert einer Steuerberaterpraxis ist neben den "hard facts" insbesondere abhängig von sog. "soft facts"; das sind die Kundenstruktur, die Bonität der Kunden, deren Alter, die Zugehörigkeit als Mandant, deren Zahlungsmoral, die Bindung der Praxis zum Senior oder Junior des Mandanten u.v.a.m.. Bewertet werden muss also der Goodwill. Die folgenden Analysen sind also wesentlich für die Beurteilung der Bonität der Praxis in der Vergangenheit; durch die Planungsjahre über 3 Jahre kann dieses Programm unter strategischen Aspekten gesehen werden. Insofern eignet sich dieses Bewertungsvorgehen auch als Ansatz zu einer wertorientierten Unternehmensführung.

## IV. 1. Kundenanalyse

Der Kundenstamm ist die wesentlichste Beurteilungsgröße für die Bonität einer Steuerberatungspraxis.

Insofern wird als Erstes eine Analyse der Mandanten vorgenommen.

## IV.1.1. Mandatsanalyse

vgl. Anlage Kundenanalyse

|                                       |                         | effektive Zahlen      |                       |                       | Planzahlen            |                 |                 |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
|                                       |                         | 31.12.2010            | 31.12.2011            | 31.12.2012            | 31.12.2013            | 31.12.2014      | 31.12.2015      |
| <b>Betriebserlöse</b>                 |                         | <b>434.064</b>        | <b>427.575</b>        | <b>431.084</b>        | <b>431.971</b>        | <b>445.944</b>  | <b>461.248</b>  |
| Mandate insgesamt                     |                         | 86                    | 86                    | 88                    | 75                    | 77              | 79              |
| Umsatzschnitt                         |                         | 5.047                 | 4.972                 | 4.899                 | 5.760                 | 5.791           | 5.839           |
| <b>Kleinmandate unter 666 €</b>       |                         | <b>27</b>             | <b>27</b>             | <b>29</b>             | <b>22</b>             | <b>22</b>       | <b>22</b>       |
| Anteil an der Zahl der Mandate        |                         | 31%                   | 31%                   | 33%                   | 29%                   | 29%             | 28%             |
| <b>Betriebserlöse</b>                 | <b>Kleinmandate</b>     | <b>11.637</b>         | <b>10.966</b>         | <b>9.742</b>          | <b>7.392</b>          | <b>7.392</b>    | <b>7.392</b>    |
| Umsatzschnitt                         |                         | 431                   | 406                   | 336                   | 336                   | 336             | 336             |
| <b>Betriebserlöse</b>                 | <b>Mandate ü. 667 €</b> | <b>422.427</b>        | <b>416.609</b>        | <b>421.342</b>        | <b>424.579</b>        | <b>438.552</b>  | <b>453.856</b>  |
| Mandate insgesamt                     |                         | 59                    | 59                    | 59                    | 53                    | 55              | 57              |
| Anteil an der Zahl der Mandate        |                         | 69%                   | 69%                   | 67%                   | 71%                   | 71%             | 72%             |
| <b>Umsatzschnitt</b>                  | <b>Mandate ü. 667 €</b> | <b>7.160</b>          | <b>7.061</b>          | <b>7.141</b>          | <b>8.011</b>          | <b>7.974</b>    | <b>7.962</b>    |
| <b>Expansionsverhalten</b>            |                         |                       |                       |                       |                       |                 |                 |
| <b>Mehrerlöse gegenüber Vorjahr</b>   |                         |                       | <b>-5.818</b>         | <b>4.733</b>          | <b>3.237</b>          | <b>13.973</b>   | <b>15.304</b>   |
| <b>Neu-Mandate</b>                    |                         |                       | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-6</b>             | <b>2</b>        | <b>2</b>        |
| <b>Erlösveränderung je Mehrmandat</b> |                         |                       | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-546</b>           | <b>6.989</b>    | <b>7.654</b>    |
| Umsatzschnitt                         | Mandate insgesamt       | 5.047                 | 4.972                 | 4.899                 | 5.760                 | 5.791           | 5.839           |
| Differenz Erlösveränderung zu Schnitt |                         | -5.047                | -4.972                | -4.899                | -6.306                | 1.198           | 1.815           |
| <b>Bewertung</b>                      |                         |                       |                       |                       |                       |                 |                 |
|                                       |                         | keine echte Expansion | keine echte Expansion | keine echte Expansion | keine echte Expansion | echte Expansion | echte Expansion |

Mitarbeiterbezogene

## Deckungsbeitragsrechnung

|   |                   | 40543,5        | 40908          | 41274          | 41639          | 42004          | 42369          |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Summe Personalkosten</b>                   |                   | <b>178.717</b> | <b>175.980</b> | <b>169.320</b> | <b>161.975</b> | <b>163.984</b> | <b>164.614</b> |
| <b>angesetzter Unternehmerlohn vgl. Zeile</b> |                   | <b>112.629</b> | <b>116.112</b> | <b>119.703</b> | <b>122.696</b> | <b>125.763</b> | <b>128.907</b> |
| Umsatzschnitt                                 | je Mandat         | 5.047          | 4.972          | 4.899          | 5.760          | 5.791          | 5.839          |
| Summe Personalkosten                          | pro Mandat        | 2.078          | 2.046          | 1.924          | 2.160          | 2.130          | 2.084          |
| Unternehmerlohn                               | pro Mandat        | 1.310          | 1.350          | 1.360          | 1.636          | 1.633          | 1.632          |
| <b>Deckungsbeitrag</b>                        | <b>pro Mandat</b> | <b>1.659</b>   | <b>1.576</b>   | <b>1.615</b>   | <b>1.964</b>   | <b>2.028</b>   | <b>2.123</b>   |
| in % vom Umsatzschnitt                        |                   | 32,9%          | 31,7%          | 33,0%          | 34,1%          | 35,0%          | 36,4%          |
| <b>Mindestumsatz je Mandat</b>                | <b>Break-Even</b> | <b>3.737</b>   | <b>3.622</b>   | <b>3.539</b>   | <b>4.124</b>   | <b>4.158</b>   | <b>4.207</b>   |
| in % vom Umsatzschnitt                        |                   | 74%            | 73%            | 72%            | 72%            | 72%            | 72%            |



210

**IV.1.2. Altersanalyse der Klientel**

211

212

213

Wesentlich erscheint ebenso die Alterstruktur der Klientel. Folgende Aufstellung zeigt die Aquisitionskraft im Zeitverlauf.

214

215

216

Altersanalyse

vgl. 9. Kundenanalyse

für das Jahr 31.12.2012

217

Betriebserlöse

vereinnahmte Erlöse

431.084

218

219

220

221

Mandate insgesamt

Zugangsjahr

222

223

224

225

226

227

228

229

230

231

232

233

234

235

236

237

238

239

240

241

242

243

244

245

246

247

248

249

250

251

252

253

254

255

256

257

258

259

260

261

262

263

264

265

266

267

268

269

270

271

272

273

274

275

276

277

278

279

| Jahr                | Umsatz in<br>31.12.2012 | Anteil an<br>Ges-Lstg | kumuliert |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|
| 1969                | 27.648                  | 6,97%                 | 7,0%      |
| 1970                | 14.000                  | 3,53%                 | 10,5%     |
| 1971                | 13.568                  | 3,42%                 | 13,9%     |
| 1972                | 13.332                  | 3,36%                 | 17,3%     |
| 1973                | 13.332                  | 3,36%                 | 20,7%     |
| 1974                | 14.133                  | 3,56%                 | 24,3%     |
| 1975                | 7.777                   | 1,96%                 | 26,3%     |
| 1976                | 9.000                   | 2,27%                 | 28,6%     |
| 1977                | 12.345                  | 3,11%                 | 31,7%     |
| 1978                | 9.133                   | 2,30%                 | 34,0%     |
| 1979                | 7.777                   | 1,96%                 | 36,0%     |
| 1980                | 9.000                   | 2,27%                 | 38,3%     |
| 1981                | 7.000                   | 1,76%                 | 40,1%     |
| 1982                | 9.133                   | 2,30%                 | 42,4%     |
| 1983                | 7.777                   | 1,96%                 | 44,4%     |
| 1984                | 9.000                   | 2,27%                 | 46,7%     |
| 1985                | 8.799                   | 2,22%                 | 48,9%     |
| 1986                | 7.000                   | 1,76%                 | 50,7%     |
| 1987                | 9.800                   | 2,47%                 | 53,2%     |
| 1988                | 13.422                  | 3,38%                 | 56,6%     |
| 1989                | 7.777                   | 1,96%                 | 58,6%     |
| 1990                | 10.127                  | 2,55%                 | 61,2%     |
| 1991                | 12.456                  | 3,14%                 | 64,3%     |
| 1992                | 7.666                   | 1,93%                 | 66,2%     |
| 1993                | 7.456                   | 1,88%                 | 68,1%     |
| 1994                | 7.000                   | 1,76%                 | 69,9%     |
| 1995                | 7.000                   | 1,76%                 | 71,7%     |
| 1996                | 11.222                  | 2,83%                 | 74,5%     |
| 1997                | 11.233                  | 2,83%                 | 77,3%     |
| 1998                | 6.756                   | 1,70%                 | 79,0%     |
| 1999                | 5.282                   | 1,33%                 | 80,3%     |
| 2000                | 8.443                   | 2,13%                 | 82,4%     |
| 2001                | 8.233                   | 2,07%                 | 84,5%     |
| 2002                | 8.233                   | 2,07%                 | 86,6%     |
| 2003                | 2.744                   | 0,69%                 | 87,3%     |
| 2004                | 4.968                   | 1,25%                 | 88,6%     |
| 2005                | 4.888                   | 1,23%                 | 89,8%     |
| 2006                | 3.333                   | 0,84%                 | 90,6%     |
| 2007                | 3.966                   | 1,00%                 | 91,6%     |
| 2008                | 6.166                   | 1,55%                 | 93,2%     |
| 2009                | 9.310                   | 2,35%                 | 95,6%     |
| 2010                | 5.777                   | 1,46%                 | 97,1%     |
| 2011                | 7.809                   | 1,97%                 | 99,1%     |
| 2012                | 6.110                   | 1,54%                 | 100,6%    |
| 2013                | 0                       | 0,00%                 | 100,6%    |
| <b>Summe Erlöse</b> | <b>396.931</b>          | <b>100%</b>           |           |

**Alter der Praxis**

**45**

Jahr der Bewertung

**31.12.2012**

**Jahresschnitt**

**aller Jahreszugänge**

**8.821**

Jahre  
älter als

Zugänge

|               |                |              |       |    |
|---------------|----------------|--------------|-------|----|
| 1969 bis 1978 | 134.268        | 33,8%        | 33,8% | 36 |
| 1978 bis 1987 | 88.708         | 22,3%        | 56,1% | 27 |
| 1987 bis 1996 | 88.693         | 22,3%        | 78,4% | 18 |
| 1996 bis 2005 | 56.256         | 14,2%        | 92,6% | 9  |
| 2005 bis 2013 | 29.006         | 7,3%         | 99,9% | 1  |
|               | <b>396.931</b> | <b>99,9%</b> |       |    |

280

**IV.1.3. ABC-Kundenanalyse**

281

282

283 Eine ABC-Analyse zeigt die Bedeutung der Kundengruppen und die Nachhaltigkeit sowie die Sensitivität auf Mandats-

284

285 umstrukturierungen. Die Definition der Gruppen A, B und C ist betriebsgrößenabhängig.

286

287 Die Gruppe A sollte über dem Durchschnitt liegen.

288

289

290

291

292

293

294

295

296

297

298

299

300

301

302

303

304

305

306

307

308

309

310

311

312

313

314

315

316

317

318

319

320

321

322

323

324

325

326

327

328

329

330

331

332

333

334

335

336

337

338

339

340

341

342

343

344

345

346

347

348

349

|                      | 31.12.2010   | 31.12.2011   | 31.12.2012   |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Betriebserlöse       | 434.064      | 427.575      | 431.084      |
| Mandate insgesamt    | 86           | 86           | 88           |
| <b>Umsatzschnitt</b> | <b>5.047</b> | <b>5.013</b> | <b>4.899</b> |

| ABC-Definition: |                 | Umsatzschnitt |   |       |   |       |   |
|-----------------|-----------------|---------------|---|-------|---|-------|---|
| 1               | bis             | 1.000         | C | 1.000 | C | 1.000 | C |
| 1.000           | bis             | 5.047         | B | 5.013 | B | 4.899 | B |
| 5.048           | bis ohne Grenze |               | A |       | A |       | A |

| Analyse       | vgl. 9. Kundenanalyse | 31.12.2010     |               | 31.12.2011     |               | 31.12.2012     |               |
|---------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|               |                       | Erlöse         | A             | 130.150        | 34,3%         | 161.881        | 42,0%         |
| Erlöse        | B                     | 245.229        | 64,6%         | 223.103        | 58,0%         | 230.113        | 58,0%         |
| Erlöse        | C                     | 4.342          | 1,1%          | 0              | 0,0%          | 0              | 0,0%          |
| <b>Summen</b> |                       | <b>379.721</b> | <b>100,0%</b> | <b>384.984</b> | <b>100,0%</b> | <b>396.931</b> | <b>100,0%</b> |

| Veränderungen        | Summen | 5.263   | 11.947 |
|----------------------|--------|---------|--------|
| Veränderungen Gruppe | A      | 31.731  | 4.937  |
| Veränderungen Gruppe | B      | -22.126 | 7.010  |
| Veränderungen Gruppe | C      | -4.342  | 0      |
|                      | Probe  | 0       | 0      |

|  | 31.12.2010 | 31.12.2011  | 31.12.2012 |
|--|------------|-------------|------------|
| Durchschnitt pro Mandat                    | 7.160      | 7.141       | 7.974      |
| in % der Betriebserlöse                    | 1,6%       | 1,7%        | 1,8%       |
| <b>Anzahl Veränderung Mandate Gruppe A</b> |            | <b>4,4</b>  | <b>0,6</b> |
|  |            | 5.013       | 4.899      |
| <b>Anzahl Veränderung Mandate Gruppe B</b> |            | <b>-4,4</b> | <b>1,4</b> |
| <b>Saldo Anzahl Mandate A + B</b>          |            | <b>0,0</b>  | <b>2,0</b> |

## IV.1.4. Forderungsanalyse

Die Bonität der Kundschaft und ihre Zahlungsmoral spiegelt sich im Forderungsbestand wider.

Also ist dieser hinreichend genau zu analysieren.

|  |                                   | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     |
|--|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Erlöse</b>  |                                   | <b>379.721</b> | <b>384.984</b> | <b>396.931</b> |
| <b>Forderungen</b>   | Ultimo                            | 73.677         | 69.018         | 84.378         |
|  | in % der Erlöse                   | 17,0%          | 16,1%          | 19,6%          |
| <b>Umschlag</b>  | in Monaten                        | 2,3            | 2,2            | 2,6            |
| <b>in Tagen</b>  | <b>365 Tage p.a. effekt. Ziel</b> | <b>62</b>      | <b>59</b>      | <b>72</b>      |
| Normalziel   | 30 Tage                           | 30             | 30             | 30             |
| <b>Überschreitung des verlängerten Zahlungszieles in Tagen</b> |                                   | <b>-32</b>     | <b>-29</b>     | <b>-42</b>     |
| Beurteilung  | negativ, wenn <                   | -7             | negativ        | negativ        |
| maximale Verlängerung  | 7 Tage                            | -7             | negativ        | negativ        |
| Beurteilung  | bedenklich, wenn <                | -14            | bedenklich     | bedenklich     |

Die Zinskosten der Überschreitung betragen bei einem Kontokorrentzins von 13,75% für folgende Jahre:

|   | 31.12.2010             | 31.12.2011     | 31.12.2012      |
|---|------------------------|----------------|-----------------|
| Forderungen   | 73.677                 | 69.018         | 84.378          |
| Überschreitung des verlängerten Zahlungszieles in Tagen | 32                     | 29             | 42              |
| Kontokorrentzinssatz                                    | vgl. Zeile 98          | 13,75%         | 13,75%          |
| Tages Zinssatz  | 0,0377%                | 0,0377%        | 0,0377%         |
| Zinssatz für Überschreitung des Zahlungszieles          | 1,2064%                | 1,0933%        | 1,5834%         |
| <b>Zinskosten wegen Zahlungszielüberschreitung</b>      | <b>monatlich 889 €</b> | <b>755 €</b>   | <b>1.336 €</b>  |
| <b>auf das Jahr gesehen</b>                             | <b>10.131 €</b>        | <b>9.490 €</b> | <b>11.602 €</b> |

|  |           |               |               |               |
|--|-----------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Forderungen gegenüber Kunden der Gruppe</b> | <b>A</b>  | <b>71.258</b> | <b>65.828</b> | <b>68.535</b> |
| <b>Forderungen gegenüber Kunden der Gruppe</b> | <b>B</b>  | <b>666</b>    | <b>2.245</b>  | <b>13.246</b> |
| <b>Forderungen gegenüber Kunden der Gruppe</b> | <b>C</b>  | <b>2.086</b>  | <b>945</b>    | <b>2.597</b>  |
|  |           | <b>74.010</b> | <b>69.018</b> | <b>84.378</b> |
|  | Kontrolle | 333           | 0             | 0             |

## IV. 2. Leistungsstruktur

Zur Beurteilung einer Praxis ist die Zusammensetzung der einzelnen Leistungsarten wesentlich.

Die zu bewertende Praxis wendet ein modernes Leistungserfassungssystem an, sodass die folgenden Zahlen

aussagefähig sind und Rückschlüsse auf die Bonität der Praxis zulassen.

vgl. dazu 13. Leistungsstruktur

|                             | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| <b>Betriebserlöse</b>       | <b>434.064</b>   | <b>427.575</b> | <b>431.084</b> | <b>431.971</b> | <b>445.944</b> | <b>461.248</b> |
| davon                       |                  |                |                |                |                |                |
| Wirtschaftsprüfung          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              |                |
| Steuerberatung              | 173.000          | 173.303        | 173.084        | 171.872        | 178.747        | 185.897        |
| Abschlussarbeiten           | 134.532          | 130.214        | 129.316        | 131.644        | 136.910        | 142.386        |
| Buchführung                 | 83.692           | 83.628         | 87.548         | 91.137         | 96.605         | 99.503         |
| So. Kanzleierlöse           | 40.740           | 38.547         | 38.180         | 34.362         | 30.926         | 30.926         |
| Sonstige Erlöse             | 5.100            | 5.383          | 4.956          | 4.956          | 4.956          | 4.956          |
| Erlösschmälerungen          | -3.000           | -3.500         | -2.000         | -2.000         | -2.200         | -2.420         |
| <b>Betriebserlöse</b>       | <b>434.064</b>   | <b>427.575</b> | <b>431.084</b> | <b>431.971</b> | <b>445.944</b> | <b>461.248</b> |
| Indizierung auf Basis 41274 | 100,7%           | 99,2%          | 100,0%         | 100,2%         | 103,4%         | 107,0%         |

## Anteile in % an der Gesamtleistung

|                            | 31.12.2010    | 31.12.2011    | 31.12.2012    | 31.12.2013    | 31.12.2014    | 31.12.2015    |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Wirtschaftsprüfung         | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Steuerberatung             | 39,9%         | 40,5%         | 40,2%         | 39,8%         | 40,1%         | 40,3%         |
| Abschlussarbeiten          | 31,0%         | 30,5%         | 30,0%         | 30,5%         | 30,7%         | 30,9%         |
| Buchführung                | 19,3%         | 19,6%         | 20,3%         | 21,1%         | 21,7%         | 21,6%         |
| So. Kanzleierlöse          | 9,4%          | 9,0%          | 8,9%          | 8,0%          | 6,9%          | 6,7%          |
| Sonstige Erlöse            | 1,2%          | 1,3%          | 1,1%          | 1,1%          | 1,1%          | 1,1%          |
| Erlösschmälerungen         | -0,7%         | -0,8%         | -0,5%         | -0,5%         | -0,5%         | -0,5%         |
| <b>Gesamtleistung in %</b> | <b>100,1%</b> | <b>100,1%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,1%</b> |

|     |  |              |              |              |              |               |               |
|-----|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 490 |  |              |              |              |              |               |               |
| 491 |  |              |              |              |              |               |               |
| 492 |  |              |              |              |              |               |               |
| 493 |  |              |              |              |              |               |               |
| 494 |  |              |              |              |              |               |               |
| 495 |  | 31.12.2010   | 31.12.2011   | 31.12.2012   | 31.12.2013   | 31.12.2014    | 31.12.2015    |
| 496 |  |              |              |              |              |               |               |
| 497 | <b>produktive Stunden</b>                | <b>9.720</b> | <b>9.574</b> | <b>9.347</b> | <b>9.166</b> | <b>10.915</b> | <b>10.851</b> |
| 498 | vgl. Zeile 594                           |              |              |              |              |               |               |
| 499 | davon                                    |              |              |              |              |               |               |
| 500 |  |              |              |              |              |               |               |
| 501 | Wirtschaftsprüfung                       | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| 502 |  |              |              |              |              |               |               |
| 503 | Steuerberatung                           | 2.431        | 2.333        | 2.333        | 2.333        | 2.999         | 3.032         |
| 504 |  |              |              |              |              |               |               |
| 505 | Abschlussarbeiten                        | 2.678        | 2.511        | 2.511        | 2.511        | 2.899         | 2.955         |
| 506 |  |              |              |              |              |               |               |
| 507 | Buchführung                              | 2.777        | 2.808        | 2.808        | 2.790        | 2.790         | 2.710         |
| 508 |  |              |              |              |              |               |               |
| 509 | So. Kanzleierlöse                        | 1.234        | 1.322        | 1.322        | 1.255        | 1.577         | 1.577         |
| 510 |  |              |              |              |              |               |               |
| 511 | Sonstige Erlöse                          | 600          | 600          | 373          | 277          | 650           | 577           |
| 512 |  |              |              |              |              |               |               |
| 513 | Erlösschmälerungen                       | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| 514 |  | 9.720        | 9.574        | 9.347        | 9.166        | 10.915        | 10.851        |
| 515 | Probe : muss 0 sein!                     | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| 516 |  |              |              |              |              |               |               |
| 517 |  |              |              |              |              |               |               |
| 518 |  |              |              |              |              |               |               |
| 519 |  |              |              |              |              |               |               |
| 520 |  |              |              |              |              |               |               |
| 521 | <b>Gesamterlöse je produktive Stunde</b> | <b>44,66</b> | <b>44,66</b> | <b>46,12</b> | <b>47,13</b> | <b>40,86</b>  | <b>42,51</b>  |
| 522 |  |              |              |              |              |               |               |
| 523 | Wirtschaftsprüfung                       | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| 524 |  |              |              |              |              |               |               |
| 525 | Steuerberatung                           | 71,16        | 74,28        | 74,19        | 73,67        | 59,60         | 61,31         |
| 526 |  |              |              |              |              |               |               |
| 527 | Abschlussarbeiten                        | 50,24        | 51,86        | 51,50        | 52,43        | 47,23         | 48,18         |
| 528 |  |              |              |              |              |               |               |
| 529 | Buchführung                              | 30,14        | 29,78        | 31,18        | 32,67        | 34,63         | 36,72         |
| 530 |  |              |              |              |              |               |               |
| 531 | So. Kanzleierlöse                        | 33,01        | 29,16        | 28,88        | 27,38        | 19,61         | 19,61         |
| 532 |  |              |              |              |              |               |               |
| 533 | Sonstige Erlöse                          | 8,50         | 8,97         | 13,29        | 17,89        | 7,62          | 8,59          |
| 534 |  |              |              |              |              |               |               |
| 535 | Erlösschmälerungen je Gesamtstunden      | 0,31         | 0,37         | 0,21         | 0,22         | 0,20          | 0,22          |
| 536 |  |              |              |              |              |               |               |
| 537 |  |              |              |              |              |               |               |
| 538 |  |              |              |              |              |               |               |
| 539 |  |              |              |              |              |               |               |
| 540 |  |              |              |              |              |               |               |
| 541 |  |              |              |              |              |               |               |
| 542 |  |              |              |              |              |               |               |
| 543 |  |              |              |              |              |               |               |
| 544 |  |              |              |              |              |               |               |
| 545 |  |              |              |              |              |               |               |
| 546 |  |              |              |              |              |               |               |
| 547 |  |              |              |              |              |               |               |
| 548 |  |              |              |              |              |               |               |
| 549 |  |              |              |              |              |               |               |
| 550 |  |              |              |              |              |               |               |
| 551 |  |              |              |              |              |               |               |
| 552 |  |              |              |              |              |               |               |
| 553 |  |              |              |              |              |               |               |
| 554 |  |              |              |              |              |               |               |
| 555 |  |              |              |              |              |               |               |
| 556 |  |              |              |              |              |               |               |
| 557 |  |              |              |              |              |               |               |
| 558 |  |              |              |              |              |               |               |
| 559 |  |              |              |              |              |               |               |

## IV. 3. Personalanalyse

vgl. dazu 14. Personalanalyse

Die Mitarbeiter sind nach der Klientel der zweitwichtigste Einflussfaktor für den Erfolg einer Praxis.

Der Personalanalyse ist also ein hohes Maß an Aufmerksamkeit zu widmen.

|   |                            | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|---|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   |                            | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| <b>Betriebserlöse</b>                               |                            | <b>434.064</b>   | <b>427.575</b> | <b>431.084</b> | <b>431.971</b> | <b>445.944</b> | <b>461.248</b> |
| <b>Mietaufwand</b>                                  |                            | <b>22.788</b>    | <b>22.836</b>  | <b>23.184</b>  | <b>23.215</b>  | <b>23.246</b>  | <b>24.587</b>  |
| Größe der Praxis in qm                              | 131                        | 131              | 131            | 131            | 131            | 131            | 131            |
| qm-Kosten   |                            | 14,50 €          | 14,53 €        | 14,75 €        | 14,77 €        | 14,79 €        | 15,64 €        |
| <b>Summe Personalkosten</b>                         |                            | <b>178.717</b>   | <b>175.980</b> | <b>169.320</b> | <b>161.975</b> | <b>163.984</b> | <b>164.614</b> |
| <b>in % der Gesamtleistung</b>                      |                            | <b>41,2%</b>     | <b>41,2%</b>   | <b>39,3%</b>   | <b>37,5%</b>   | <b>36,8%</b>   | <b>35,7%</b>   |
| <b>Anzahl Mitarbeiter</b>                           |                            | <b>6,90</b>      | <b>6,80</b>    | <b>6,90</b>    | <b>6,90</b>    | <b>6,90</b>    | <b>6,90</b>    |
| <b>Mietaufwand</b>                                  | <b>je Mitarbeiter p.a.</b> | <b>3.303</b>     | <b>3.358</b>   | <b>3.360</b>   | <b>3.364</b>   | <b>3.369</b>   | <b>3.563</b>   |
| produktive Stunden                                  | Summe                      | 9.720            | 9.574          | 9.347          | 9.166          | 10.915         | 10.851         |
| Summe Personalkosten                                | je Mitarbeiter             | 25.901           | 25.879         | 24.539         | 23.475         | 23.766         | 23.857         |
| Summe Personalkosten                                | je eff. Arb.Stunde         | 18,39            | 18,38          | 18,11          | 17,67          | 15,02          | 15,17          |
| Messung der Produktivität                           |                            | 101,5%           | 101,5%         | 100,0%         | 97,6%          | 82,9%          | 83,8%          |
| <b>Summe Personalkosten</b>                         | <b>je qm</b>               | <b>1.364</b>     | <b>1.343</b>   | <b>1.293</b>   | <b>1.236</b>   | <b>1.252</b>   | <b>1.257</b>   |
| Betriebserlöse                                      | je Mitarbeiter             | 62.908           | 62.879         | 62.476         | 62.604         | 64.630         | 66.848         |
| Betriebserlöse                                      | je eff. Arb.Stunde         | 44,66            | 44,66          | 46,12          | 47,13          | 40,86          | 42,51          |
| Betriebserlöse                                      | je qm                      | 3.313            | 3.264          | 3.291          | 3.297          | 3.404          | 3.521          |
| Raumkosten je 1.000 € Lohn p.a.                     |                            | 128 €            | 130 €          | 137 €          | 143 €          | 142 €          | 149 €          |
| Personalkosten je qm                                |                            | 22.876           | 22.877         | 23.197         | 23.162         | 23.286         | 24.527         |
| Raumbedarf je Mitarbeiter                           | in qm                      | 19,0             | 19,3           | 19,0           | 19,0           | 19,0           | 19,0           |
| <b>maximal mögliche Werkstunden pro Mitarbeiter</b> |                            | <b>2.016</b>     | <b>2.008</b>   | <b>1.976</b>   | <b>2.008</b>   | <b>1.992</b>   | <b>1.968</b>   |
| Raumbedarf je Arbeitsstunde                         |                            | 27,17            | 27,48          | 27,69          | 28,70          | 23,91          | 23,76          |
| <b>Mehr an Personalkosten</b>                       |                            | <b>37.060</b>    | <b>36.906</b>  | <b>35.803</b>  | <b>35.473</b>  | <b>29.935</b>  | <b>29.866</b>  |

|     |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
|-----|--|---------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 630 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 631 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 632 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 633 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 634 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 635 |  | 31.12.2010    | 31.12.2011                 | 31.12.2012                 | 31.12.2013                 | 31.12.2014                 | 31.12.2015                 |
| 636 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 637 | Gesamtstunden lt. Stundenaufzeichnung          | 13.936        | 13.723                     | 13.707                     | 12.896                     | 15.029                     | 15.029                     |
| 638 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 639 | produktive Stunden                             | -9.720        | -9.574                     | -9.347                     | -9.166                     | -10.915                    | -10.851                    |
| 640 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 641 | unproduktive Stunden                           | 4.216         | 4.149                      | 4.360                      | 3.730                      | 4.114                      | 4.178                      |
| 642 | in % der Gesamtstunden                         | 30,3%         | 30,2%                      | 31,8%                      | 28,9%                      | 27,4%                      | 27,8%                      |
| 643 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 644 | davon  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 645 | Feiertagsstunden                               | 387           | 382                        | 666                        | 462                        | 603                        | 733                        |
| 646 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 647 | Urlaubsstunden                                 | 1.382         | 1.366                      | 1.388                      | 1.284                      | 1.508                      | 1.528                      |
| 648 | in % der Gesamtstunden                         | 9,9%          | 10,0%                      | 10,1%                      | 10,0%                      | 10,0%                      | 10,2%                      |
| 649 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 650 | Orga-Stunden                                   | 1.742         | 1.715                      | 1.713                      | 1.612                      | 1.879                      | 1.879                      |
| 651 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 652 | Fortbildungsstunden                            | 522           | 511                        | 497                        | 516                        | 601                        | 601                        |
| 653 | in % der Gesamtstunden                         | 3,7%          | 3,7%                       | 3,6%                       | 4,0%                       | 4,0%                       | 4,0%                       |
| 654 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 655 | Krankheit                                      | 348           | 343                        | 343                        | 322                        | 376                        | 376                        |
| 656 | in % der Gesamtstunden                         | 2,5%          | 2,5%                       | 2,5%                       | 2,5%                       | 2,5%                       | 2,5%                       |
| 657 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 658 | Normale unproduktive Stunden                   | 4.381         | 4.317                      | 4.607                      | 4.196                      | 4.967                      | 5.117                      |
| 659 | in % der Gesamtstunden                         | 31,4%         | 31,5%                      | 33,6%                      | 32,5%                      | 33,0%                      | 34,0%                      |
| 660 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 661 | Abweichung in Stunden                          | -165          | -168                       | -247                       | -466                       | -853                       | -939                       |
| 662 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 663 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 664 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 665 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 666 | <b>Die fehlende Produktivität in Stunden</b>   |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 667 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 668 |  | 31.12.2010    | 31.12.2011                 | 31.12.2012                 | 31.12.2013                 | 31.12.2014                 | 31.12.2015                 |
| 669 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 670 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 671 | fehlende Produktivität ( - ) in Stunden        | 12            | -79                        | -527                       | -307                       | 282                        | 818                        |
| 672 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 673 | Leistung je Gesamtstunde                       | 31,15         | 31,41                      | 31,45                      | 33,5                       | 29,67                      | 30,69                      |
| 674 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 675 | <b>möglicher Umsatzverlust</b>                 | <b>374</b>    | <b>-2.481</b>              | <b>-16.574</b>             | <b>-10.285</b>             | <b>8.367</b>               | <b>25.104</b>              |
| 676 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 677 | in % der erzielten Erlöse                      | -0,10%        | 0,60%                      | 3,80%                      | 2,40%                      | -1,90%                     | -5,40%                     |
| 678 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 679 | Betriebserlöse                                 | 434.064       | 431.075                    | 431.084                    | 431.971                    | 445.944                    | 461.248                    |
| 680 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 681 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 682 | <b>Überprüfung der Fortbildungsaktivitäten</b> |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 683 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 684 | Fortbildungssoll                               | 5%            | 697                        | 686                        | 685                        | 645                        | 751                        |
| 685 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 686 | Effektiv vgl. Zeile oben 652                   | 522           | 511                        | 497                        | 516                        | 601                        | 601                        |
| 687 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 688 | Differenz                                      | 175           | 175                        | 188                        | 129                        | 150                        | 150                        |
| 689 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 690 | <b>Abweichung</b>                              | <b>33,52%</b> | <b>34,25%</b>              | <b>37,83%</b>              | <b>25,00%</b>              | <b>24,96%</b>              | <b>24,96%</b>              |
| 691 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 692 | Abweichungstoleranz                            | 20%           | schlecht !<br>Fortbilden ! | schlecht !<br>Fortbilden ! | schlecht !<br>Fortbilden ! | schlecht !<br>Fortbilden ! | schlecht !<br>Fortbilden ! |
| 693 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 694 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 695 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 696 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |
| 697 |  |               |                            |                            |                            |                            |                            |

698

**IV. 4. Organisationsstrukturen und eingesetzte Beratungsprogramme**

699

700

701

Auch die Organisation und das Nutzen von EDV-technischen Programmen spiegelt den Erfolg einer Praxis wider.

702

703

Das Anwendungsspektrum zeigt, wie tief der Berater in die Mandatsverhältnisse eindringen kann und will.

704

705

Vorab werden hier die wesentlichen betrieblichen Daten zusammengefasst:

706

707

708

709

710

711

712

713

714

715

716

717

718

719

720

721

722

723

724

725

|  | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| <b>Betriebserlöse</b>                    | <b>434.064</b>   | <b>427.575</b> | <b>431.084</b> | <b>431.971</b> | <b>445.944</b> | <b>461.248</b> |
| Mitarbeiterzahl vgl. Z. 587              | 6,90             | 6,80           | 6,90           | 6,90           | 6,90           | 6,90           |
| geleistete Gesamtstunden                 | 13.936           | 13.723         | 13.707         | 12.896         | 15.029         | 15.029         |
| produktive Stunden                       | -9.720           | -9.574         | -9.347         | -9.166         | -10.915        | -10.851        |
| <b>unproduktive Stunden</b>              | <b>4.216</b>     | <b>4.149</b>   | <b>4.360</b>   | <b>3.730</b>   | <b>4.114</b>   | <b>4.178</b>   |
| <b>LEISTUNGSERGEBNIS vor Bereinigung</b> | <b>159.780</b>   | <b>156.518</b> | <b>171.641</b> | <b>163.853</b> | <b>177.207</b> | <b>189.860</b> |
| <b>in % der Gesamtleistung</b>           | <b>35,4%</b>     | <b>35,0%</b>   | <b>36,8%</b>   | <b>36,2%</b>   | <b>37,7%</b>   | <b>39,0%</b>   |

724

**Eingesetzte EDV-Programme**

vgl. dazu 15. Organisationsstruktur

725

726

Die zu bewertende Praxis setzt lt. besonderer Erhebung diverse berufsunterstützende EDV-Programme ein:

Vgl. Anlage

727

728

729

730

731

732

733

734

735

736

737

738

739

740

741

742

|                                    | Anwendungen |          | Gewichtung | Gewichte     |
|------------------------------------|-------------|----------|------------|--------------|
|                                    | vorhanden   | fehlende |            |              |
| 8 A. Standardanwendungen           | 6           | 2        | 60         | 46           |
| <b>Ergebnis</b>                    |             |          |            | <b>76,7%</b> |
| 12 B. Fortschrittliche Anwendungen | 3           | 9        | 40         | 12           |
| <b>Ergebnis</b>                    |             |          |            | <b>30,0%</b> |
| 20 mögliche Anwendungen            | 9           | 11       | 100        | 58           |
| <b>Ergebnis</b>                    |             |          |            | <b>58,0%</b> |

743

744

**Den Ergebnissen wurde folgendes Bewertungsschema zugrunde gelegt:**

745

746

747

748

749

750

751

752

753

754

755

756

757

|                        |                   |     |      |                          |
|------------------------|-------------------|-----|------|--------------------------|
| Für die Berufsausübung | ungenügend        | 30% | 39%  |                          |
| Für die Berufsausübung | nicht ausreichend | 40% | 49%  | nicht wettbewerbsfähig   |
| Für die Berufsausübung | ausreichend       | 50% | 59%  | bedingt wettbewerbsfähig |
| Für die Berufsausübung | befriedigend      | 60% | 69%  | wettbewerbsfähig         |
| Für die Berufsausübung | gut               | 70% | 79%  | gut wettbewerbsfähig     |
| Für die Berufsausübung | sehr gut          | 80% | 89%  | sehr wettbewerbsfähig    |
| Für die Berufsausübung | ausgezeichnet     | 90% | 100% | überaus wettbewerbsfähig |

758

759

**Die Bewertungen sind danach wie folgt:**

760

761

762

763

764

765

766

767

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| A. Standardanwendungen                            | gut                             |
| B. Fortschrittliche Anwendungen                   | ungenügend                      |
| <b>Die Gesamtbewertung der Praxis ist demnach</b> | <b>bedingt wettbewerbsfähig</b> |



768

**IV. 5. Qualifikationsmaß unter Wettbewerbsaspekten**

769

770 vgl. dazu 30. Persönliche Daten

771

772 Bei den persönlichen Daten werden sowohl die beruflichen Qualifikation des Veräußeres als auch des

773

774 Kaufinteressenten nach 21 Merkmalen abgefragt, bewertet und gewichtet.

775

776

777

778 Das Bewertungsschema ist wie folgt:

779

|                  |     |       |     |       |
|------------------|-----|-------|-----|-------|
| 780 Ausreichend  | von | 1,000 | bis | 1,999 |
| 781              |     |       |     |       |
| 782 Befriedigend | von | 2,000 | bis | 2,999 |
| 783              |     |       |     |       |
| 784 Gut          | von | 3,000 | bis | 3,999 |
| 785              |     |       |     |       |
| 786 Sehr gut     | von | 4,000 | bis | 4,999 |
| 787              |     |       |     |       |
| 788 Exzellent    | von | 5,000 | bis | 6,000 |

789

790

791

792

793 Danach ergibt sich folgende Bewertung der Gesamtqualifikationen:

794

| 795 Qualifikationsmass | Veräußerer  | Erwerber |
|------------------------|-------------|----------|
| 797                    | 1,72        | 3,43     |
| 798                    |             |          |
| 799                    |             |          |
| 800 Note               | Ausreichend | Gut      |

801

802

803

**Erfasst wurden folgende Berufsqualifikationsmerkmale mit folgenden Gewichten:**

804

805

|  |             |
|--|-------------|
| 806 Steuerberater                                    | 0,80        |
| 807 Wirtschaftsprüfer                                | 1,00        |
| 808 Steuerbevollmächtigter                           | 0,75        |
| 809 Rechtsanwalt                                     | 0,80        |
| 810 Dipl. Kfm.                                       | 0,40        |
| 811 promoviert                                       | 0,25        |
| 812 Rechtsbeistand                                   | 0,15        |
| 813 vereidigter Sachverständiger                     | 0,18        |
| 814 Vereidigter Buchprüfer                           | 0,15        |
| 815 gepr. Rating-Analyst                             | 0,12        |
| 816 Certified Finanzplaner                           | 0,12        |
| 817 Certified Valuation Adviser CVA                  | 0,12        |
| 818 Fremdsprache englisch                            | 0,20        |
| 819 Fremdsprache französisch                         | 0,14        |
| 820 Fremdsprache 1 weitere                           | 0,15        |
| 821 Privater Vermögensplaner                         | 0,12        |
| 822 Fachberater für Rating                           | 0,05        |
| 823 Fachberater für Intern. Rechnungslegung          | 0,05        |
| 824 Fachberater für Sanierung und InsO               | 0,05        |
| 825 Fachberater für Intern. Steuerrecht              | 0,05        |
| 826 Fachberater für Testamentsvollstreckung          | 0,05        |
| 827 Fachberater für Unternehmensnachfolge            | 0,05        |
| 828 Fachberater für Mediation                        | 0,05        |
| 829 Fachberater für Controlling und Finanzwirtschaft | 0,05        |
| 830 Fachberater für Vermögens- und Finanzplanung     | 0,05        |
| 831 Fachberater für intern Steuerrecht               | 0,05        |
| 832 Fachberater für Sanierung                        | 0,05        |
| 833 0  | 0,00        |
| 834  | Probe: 6,00 |

835

836

837

838

## IV. 6. Wettbewerbsstruktur

vgl. dazu 17. Wettbewerbsstruktur

839

840

841 In Folgenden wird versucht, die Wettbewerbssituation - ausschließlich bezogen auf das Marktgebiet - darzustellen.

842

843 Überegionale Aspekte werden vorerst bewusst nicht abgearbeitet.

844

845

846

847

848

849

850

851

852

853

854

855

856

857

858

859

860

861

862

863

864

865

866

867

868

869

870

871

872

873

874

875

876

877

878

879

880

881

882

883

884

885

886

887

888

889

890

891

892

893

894

895

896

897

898

899

900

901

902

903

904

905

906

907

|   | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| <b>Betriebserlöse</b>                       | <b>434.064</b>   | <b>427.575</b> | <b>431.084</b> | <b>431.971</b> | <b>445.944</b> | <b>461.248</b> |
| Einwohner BRD in Tsd.                       | 82.000           | 82.000         | 82.000         | 82.000         | 82.000         | 82.000         |
| Einwohner in der Kommune Köln               | 1.000.000        | 1.000.000      | 1.000.000      | 1.000.000      | 1.000.000      | 1.000.000      |
| Anzahl selbständiger Steuerberater          | 47.130           | 48.544         | 50.000         | 51.500         | 53.045         | 54.636         |
| Einwohner je Steuerberater                  | 1.740            | 1.689          | 1.640          | 1.592          | 1.546          | 1.501          |
| Unternehmen Deutschland                     | 2.400.000        | 2.400.000      | 2.400.000      | 2.400.000      | 2.400.000      | 2.400.000      |
| Mandate in Deutschland je Steuerberater     | 51               | 49             | 48             | 47             | 45             | 44             |
| Mandate in der Kommune theoretisch bez. Aif |                  |                |                |                |                |                |

## Anzahl Unternehmen lt. Wirtschaftsamt

865

866

867

868

869

870

871

872

873

874

875

876

877

878

879

880

881

882

883

884

885

886

887

888

889

890

891

892

893

894

895

896

897

898

899

900

901

902

903

904

905

906

907

|   |        |        |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Anzahl Einzelhändler                      | 11.000 | 10.670 | 10.350 | 10.040 | 9.739  | 9.447  |
| Anzahl Handwerker                         | 5.555  | 5.499  | 5.444  | 5.390  | 5.336  | 5.283  |
| Anzahl Industrieunternehmen               | 4.444  | 4.333  | 4.122  | 3.911  | 3.700  | 3.489  |
| Anzahl Großhändler                        | 555    | 421    | 400    | 379    | 358    | 337    |
| Anzahl Ärzte                              | 1.111  | 1.111  | 1.111  | 1.111  | 1.111  | 1.111  |
| Anzahl der freien Berufe lt. Telefonbuch  |        |        |        |        |        |        |
| Anzahl Rechtsanwälte                      | 1.299  | 1.299  | 1.299  | 1.299  | 1.299  | 1.299  |
| Anzahl der freien Berufe lt. Telefonbuch  |        |        |        |        |        |        |
| Anzahl Architekten                        | 300    | 300    | 300    | 300    | 300    | 300    |
| Anzahl der freien Berufe lt. Telefonbuch  |        |        |        |        |        |        |
| Anzahl sonstige                           | 2.000  | 2.111  | 2.111  | 2.111  | 2.111  | 2.111  |
| Su Anzahl potentielle Mandate             | 26.264 | 25.744 | 25.137 | 24.541 | 23.954 | 23.377 |
| Anzahl StB in der Kommune lt. Telefonbuch | 666    | 686    | 707    | 728    | 750    | 773    |
| Mandate in Köln je Steuerberater          | 39     | 38     | 36     | 34     | 32     | 30     |
| Anzahl Mandate                            |        |        |        |        |        |        |
| Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater          | 59     | 59     | 59     | 53     | 55     | 57     |
| Mandate über (+) / unter (-) dem Schnitt  | 20     | 21     | 23     | 19     | 23     | 27     |
| Wachstum (+) / (-) an Mandantenzahl       |        | 1      | 2      | -4     | 4      | 4      |
| Mandate in Deutschland je Steuerberater   | 51     | 49     | 48     | 47     | 45     | 44     |
| Anzahl Mandate                            |        |        |        |        |        |        |
| Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater          | 59     | 59     | 59     | 53     | 55     | 57     |
| Mandate über (+) / unter (-) dem Schnitt  | 8      | 10     | 11     | 6      | 10     | 13     |
| Wachstum (+) / (-) an Mandantenzahl       |        | 2      | 1      | -5     | 4      | 3      |

908

**IV. 7. Gebührenstruktur**

909

910

911 Aufgrund besonderer Ermittlung wurden die Honorare der Vorjahre nach den folgenden Kriterien zusammengestellt.

912

913 Die Fortschreibung für die Planjahre erfolgte im Verhältnis wie zu

**31.12.2012**

914

915

916

vgl. dazu 18. Gebührenstruktur

917

918

919

920

921

922

923

924

925

926

927

928

929

930

931

932

933

934

935

936

937

938

939

940

941

942

943

944

945

946

947

948

949

950

951

952

953

954

955

956

957

958

959

960

961

962

963

964

965

966

967

968

969

970

971

972

973

974

975

976

977

|  | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| Betriebserlöse                           | 434.064          | 431.075        | 431.084        | 431.971        | 445.944        | 461.248        |
| Buchführungspauschalen ohne Lohn         | 74.500           | 74.500         | 76.004         | 76.160         | 78.624         | 81.322         |
| Buchführungspauschalen mit Lohn          | 52.300           | 55.400         | 56.980         | 57.097         | 58.944         | 60.967         |
| Lohnarbeiten                             | 15.600           | 17.000         | 18.000         | 18.037         | 18.620         | 19.259         |
| Bilanzpauschalen                         | 118.000          | 120.000        | 119.345        | 119.591        | 123.459        | 127.696        |
| Bilanzen lt. Einzelrechnung              | 58.900           | 55.000         | 54.666         | 54.778         | 56.550         | 58.491         |
| Steuererklärungen                        | 106.700          | 96.600         | 93.455         | 93.647         | 96.676         | 99.994         |
| Sonstiges                                | 8.064            | 12.575         | 12.634         | 12.660         | 13.070         | 13.519         |
| <b>direkt zurechenbar</b>                | <b>434.064</b>   | <b>431.075</b> | <b>431.084</b> | <b>431.970</b> | <b>445.943</b> | <b>461.248</b> |
| nicht zurechenbar                        | 0                | 0              | 0              | 1              | 1              | 0              |
| in % der Erlöse                          | 0,0%             | 0,0%           | 0,0%           | 0,0%           | 0,0%           | 0,0%           |
| <b>Struktur</b>                          |                  |                |                |                |                |                |
| Buchführungspauschalen ohne Lohn         | 17,2%            | 17,3%          | 17,6%          | 17,6%          | 17,6%          | 17,6%          |
| Buchführungspauschalen mit Lohn          | 12,0%            | 12,9%          | 13,2%          | 13,2%          | 13,2%          | 13,2%          |
| Lohnarbeiten                             | 3,6%             | 3,9%           | 4,2%           | 4,2%           | 4,2%           | 4,2%           |
| <b>Buchführung einschl. Lohnarbeiten</b> | <b>32,8%</b>     | <b>34,1%</b>   | <b>35,0%</b>   | <b>35,0%</b>   | <b>35,0%</b>   | <b>35,0%</b>   |
| Bilanzpauschalen                         | 27,2%            | 27,8%          | 27,7%          | 27,7%          | 27,7%          | 27,7%          |
| Bilanzen lt. Einzelrechnung              | 13,6%            | 12,8%          | 12,7%          | 12,7%          | 12,7%          | 12,7%          |
| <b>Summe Bilanzarbeiten</b>              | <b>40,8%</b>     | <b>40,6%</b>   | <b>40,4%</b>   | <b>40,4%</b>   | <b>40,4%</b>   | <b>40,4%</b>   |
| Steuererklärungen                        | 24,6%            | 22,4%          | 21,7%          | 21,7%          | 21,7%          | 21,7%          |
| Sonstiges                                | 1,9%             | 2,9%           | 2,9%           | 2,9%           | 2,9%           | 2,9%           |
| <b>Summe Steuerberatung</b>              | <b>26,5%</b>     | <b>25,3%</b>   | <b>24,6%</b>   | <b>24,6%</b>   | <b>24,6%</b>   | <b>24,6%</b>   |
|  | 100%             | 100%           | 100%           | 100%           | 100%           | 100%           |
| Verhältnis Bilanzarbeiten zu Buchführung | 1,24             | 1,19           | 1,15           | 1,15           | 1,15           | 1,15           |
| Verhältnis Steuerberatung Bilanzarbeiten | 0,65             | 0,62           | 0,61           | 0,61           | 0,61           | 0,61           |

978

## IV. 8. Kanzleibeurteilungsfaktoren

979

980

981

982

983

Betriebserlöse

| effektive Zahlen |            |            | Planzahlen |            |            |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2010       | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| 434.064          | 431.075    | 431.084    | 431.971    | 445.944    | 461.248    |

984

985

986

987

## 8.1. Individueller Kanzleibeurteilungsfaktor

988

vgl. dazu 23. Kanzlei-Beurteilungsfaktor

989

990

Nach einem Beurteilungsschema, das dem Balanced Score Card Verfahren folgt, wurde die Praxis

991

992

nach den folgenden Kriterien bewertet:

993

994

Das Gewichtungsschema kann individuell verändert werden; dies ist zu den Akten genommen.

995

996

997

|             | Gewichte |                   | Bewertung<br>lt. Fragebogen |  |
|-------------|----------|-------------------|-----------------------------|--|
| Finanzen    | 20%      |                   | 84                          |  |
| Kunden      | 30%      |                   | 140                         |  |
| Mitarbeiter | 30%      |                   | 123                         |  |
| Prozesse    | 20%      |                   | 88                          |  |
|             | 100%     | <b>Gesamtnote</b> | 435                         |  |

998

999

1000

1001

1002

1003

1004

1005

1006

1007

1008

1009

1010

1011

1012

1013

1014

1015

1016

1017

1018

1019

1020

1021

1022

1023

1024

1025

1026

1027

1028

1029

1030

## 8.1. Individueller Kanzleibeurteilungsfaktor

Gesamtnote

435

Abschlag

16.737

1027

1028

1029

1030

1031

1032

1033

Dieser Ansatz wird bei der endgültigen Bewertung vom errechneten Goodwill von

278.950 abgesetzt.

1034

vgl. weiter unten Zeile

2634

1035

1036

1037

1038

1039

1040

1041

1042

1043

1044

1045

1046

1047

1048

1049 **8.2. Kanzlei-Erfolgs-Bewertung nach DATEV (KEB)**

1050 vgl. dazu 27. KEB

1051

1052 Angelehnt an ein Kanzlei-Erfolgs-Bewertungs-Modell der DATEV wird mit einem vom Praxisinhaber oder Gutachter

1053

1054 ausgefüllten Fragekatalog ähnlich einem Ratingverfahren die hier zu bewertende Praxis nach folgenden Kriterien,

1055

1056 einer Notenlegende (Schulnotenverfahren 1 - 6) und einer Gewichtung der Fragenkomplexe bewertet:

1057

1058 Der Fragebogen, die Notenlegende und die Gewichtungen wurden mit dem Auftraggeber besprochen;

1059

1060 die Gewichtungen weichen von dem Schema der DATEV ab; diese wurden mit dem Auftraggeber abgesprochen.

1061

1062

1063 **Kernbereiche der Bewertung**

1064

|  | Note | Gewicht | gewichtete<br>Note |
|--|------|---------|--------------------|
| 1065 Durchschnittsnote Strategie               | 4,67 | 10,0%   | 0,47               |
| 1066   |      |         |                    |
| 1067 Durchschnittsnote Neue Geschäftsfelder    | 3,80 | 10,0%   | 0,38               |
| 1068   |      |         |                    |
| 1069 Durchschnittsnote Prozesse                | 3,60 | 5,0%    | 0,18               |
| 1070   |      |         |                    |
| 1071 Durchschnittsnote Personal                | 3,67 | 15,0%   | 0,55               |
| 1072   |      |         |                    |
| 1073 Durchschnittsnote Controlling             | 3,50 | 20,0%   | 0,70               |
| 1074   |      |         |                    |
| 1075 Durchschnittsnote Marketing & Vertrieb    | 3,50 | 15,0%   | 0,53               |
| 1076   |      |         |                    |
| 1077 Durchschnittsnote Informationstechnologie | 4,67 | 15,0%   | 0,70               |
| 1078   |      |         |                    |
| 1079 Durchschnittsnote Umsatz & Rentabilität   | 2,29 | 10,0%   | 0,23               |
| 1080   |      |         |                    |
| 1081 Summen                                    |      | 100,0%  |                    |

1082

1083 **Gewichtete Note für die Praxis 3,74**

1084

1085 Das Notenschema ist wie folgt festgelegt:

1086

1087

1088

1089

1090

1091 sehr gut

1 bis 1,6

1092

1093 gut

1,61 bis 2,6

1094

1095 befriedigend

2,61 bis 3,6

1096

1097 ausreichend

3,61 bis 4,6

1098

1099 nicht ausreichend

4,61 bis 5,6

1100

1101 mangelhaft

5,61 bis 6,00

1102

1103

1104 **Gewichtete Note für die Praxis 3,74 Abschlag 25.106**

1105

1106

1107 Dieser Ansatz wird bei der Bewertung vom errechneten Gesamtpraxiswert von

278.950 abgesetzt.

1108 vgl. weiter unten Zeile 2636

1109

1110

1111

1112

1113

1114

1115

1116

1117

| Abschlag auf den Goodwill | ermittelter Praxiswert vor Abschlag | neuer Ansatz Praxiswert | in % Leistung 41274 |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| 0,00%                     | 278.950                             | 278.950                 | 466.099             |
| 3,00%                     | 8.369                               | 270.581                 | 59,8%               |
| 6,00%                     | 16.737                              | 253.844                 | 58,1%               |
| 9,00%                     | 25.106                              | 228.738                 | 54,5%               |
| 12,00%                    | 33.474                              | 195.264                 | 49,1%               |
| 15,00%                    | 41.843                              | 153.421                 | 41,9%               |

1118

## V. Die Entwicklung der Einnahmen- und Ausgaben- Rechnung der Folgejahre

1119 vgl. dazu 7. Planjahre

1120

1121

1122

1123

1124

1125

1126

1127

1128

1129

1130

1131

1132

1133

1134

1135

1136

1137

1138

1139

1140

1141

1142

1143

1144

1145

1146

1147

1148

1149

1150

1151

1152

1153

1154

1155

1156

1157

1158

1159

1160

1161

1162

1163

1164

1165

1166

1167

1168

1169

1170

1171

1172

1173

1174

1175

1176

1177

1178

1179

1180

1181

1182

1183

1184

1185

1186

1187

|                                | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Gesamtleistung</b>          | 451.052    | 447.227    | 466.099    | 452.735    | 470.660    | 487.025    |
| <b>Wachstum Gesamtleistung</b> |            | -0,8%      | 4,2%       | -2,9%      | 4,0%       | 3,5%       |

## Nachhaltigkeitsfaktoren

|                    |                     | 41639   | 41640   | 41641   |
|--------------------|---------------------|---------|---------|---------|
| Steuerberatung     | lt. bes. Ermittlung | 99,30%  | 104,00% | 104,00% |
| Abschlussarbeiten  | lt. bes. Ermittlung | 101,80% | 104,00% | 104,00% |
| Buchführung        | lt. bes. Ermittlung | 104,10% | 106,00% | 103,00% |
| So. Kanzleierlöse  | lt. bes. Ermittlung | 90,00%  | 90,00%  | 100,00% |
| Sonstige Erlöse    | lt. bes. Ermittlung | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Erlösschmälerungen | lt. bes. Ermittlung | 100,00% | 110,00% | 110,00% |

466.099 431.971 4,0%

## Fortschreibung der Personalaufwendungen

## Fortschreibung der Aufwendungen

|  |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|
|  | 3,25% | 3,25% | 3,25% |
|  | 2,25% | 2,25% | 2,25% |

1144

1145

1146

1147

1148

1149

1150

1151

1152

1153

1154

1155

1156

1157

1158

1159

1160

1161

1162

1163

1164

1165

1166

1167

1168

1169

1170

1171

1172

1173

1174

1175

1176

1177

1178

1179

1180

1181

1182

1183

1184

1185

1186

1187

|   | 31.12.2010<br>Lt. EÜR<br>per 31.12. | 31.12.2011<br>Lt. EÜR<br>per 31.12. | 31.12.2012<br>lt. EÜR<br>per 31.12. | 31.12.2013<br>PLAN   | 31.12.2014<br>PLAN | 31.12.2015<br>PLAN |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Die Zukunftsjahre wurden individuell geplant.           |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| <b>Erträge</b>  |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| Wirtschaftsprüfung                                      |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| Steuerberatung  | 173.000                             | 173.303                             | 173.084                             | 171.872              | 178.747            | 185.897            |
| Abschlussarbeiten                                       | 134.532                             | 130.214                             | 129.316                             | 131.644              | 136.910            | 142.386            |
| Buchführung   | 83.692                              | 83.628                              | 87.548                              | 91.137               | 96.605             | 99.503             |
| Sonstige Kanzleierlöse                                  | 40.740                              | 38.547                              | 38.180                              | 34.362               | 30.926             | 30.926             |
| Sonstige Erlöse   | 5.100                               | 5.383                               | 4.956                               | 4.956                | 4.956              | 4.956              |
| Erlösschmälerungen                                      | -3.000                              | -3.500                              | -2.000                              | -2.000               | -2.200             | -2.420             |
| <b>Betriebserlöse vereinnahmt</b>                       | <b>434.064</b>                      | <b>431.075</b>                      | <b>431.084</b>                      | <b>431.971</b>       | <b>445.944</b>     | <b>461.248</b>     |
| <b>Überleitungsrechnung</b>                             |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| vgl. dazu 12. Überleitungsrechnung                      |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| <b>Werte zum 1.1. eines Jahres</b>                      |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| 1. Forderungen nach Wertberichtigung                    | 70.000                              | 64.320                              | 60.322                              | 75.518               | 75.673             | 78.121             |
| 2. halbfertige Arbeiten                                 | 35.000                              | 40.208                              | 43.358                              | 43.427               | 43.516             | 44.924             |
| 3. fertige, nicht abger. Leistungen                     | 7.500                               | 9.960                               | 9.960                               | 9.810                | 9.830              | 10.148             |
| 4. vereinn. Vorschüsse ohne Leistg                      | -15.000                             | -17.000                             | -19.900                             | -20.500              | -20.542            | -21.206            |
|   | <b>97.500</b>                       | <b>97.488</b>                       | <b>93.740</b>                       | <b>108.255</b>       | <b>108.477</b>     | <b>111.987</b>     |
| <b>Werte zum Ultimo</b>                                 |                                     |                                     |                                     |                      |                    |                    |
| 1. Forderungen nach Wertberichtigung                    | 64.320                              | 60.322                              | 75.518                              | 75.673               | 78.121             | 80.802             |
| 2. halbfertige Arbeiten                                 | 40.208                              | 43.358                              | 43.427                              | 43.516               | 44.924             | 46.466             |
| 3. fertige, nicht abger. Leistungen                     | 9.960                               | 9.960                               | 9.810                               | 9.830                | 10.148             | 10.496             |
| 4. vereinn. Vorschüsse ohne Leistg                      | -17.000                             | -19.900                             | -20.500                             | -20.542              | -21.206            | -21.934            |
| <b>Verwertbare Forderungsvermögen</b>                   | <b>114.488</b>                      | <b>113.640</b>                      | <b>128.755</b>                      | <b>129.019</b>       | <b>133.193</b>     | <b>137.764</b>     |
| <b>Summe Leistungsveränderungen</b>                     | <b>16.988</b>                       | <b>16.152</b>                       | <b>35.015</b>                       | <b>20.764</b>        | <b>24.716</b>      | <b>25.777</b>      |
| <b>Gesamtleistung nach Überleitung</b>                  | <b>451.052</b>                      | <b>447.227</b>                      | <b>466.099</b>                      | <b>452.735</b>       | <b>470.660</b>     | <b>487.025</b>     |
| <b>Index</b>  | <b>100</b>                          | <b>99</b>                           | <b>103</b>                          |                      |                    |                    |
| <b>Index</b>  |                                     |                                     |                                     | <b>100</b>           | <b>104</b>         | <b>108</b>         |
| <b>Durchschnittliches effektives Wachstumsrate in %</b> |                                     |                                     | <b>1,49%</b>                        |                      |                    | <b>3,92%</b>       |
| <b>kein Wachstum</b>                                    |                                     |                                     | <b>-3,57%</b>                       | <b>kein Wachstum</b> |                    | <b>-1,14%</b>      |
| <b>Wachstum bei Inflation v.</b>                        | <b>2,50%</b>                        |                                     | <b>5,06%</b>                        |                      |                    | <b>5,06%</b>       |

## Peer Steuermann

|      | 31.12.2010                         | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |                |
|------|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1188 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1189 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1190 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1191 | <b>Gesamtleistung Übertrag</b>     | <b>451.052</b> | <b>447.227</b> | <b>466.099</b> | <b>452.735</b> | <b>470.660</b> | <b>487.025</b> |
| 1192 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1193 | Kanzleibedarf                      | 666            | 777            | 1.221          | 1.224          | 1.264          | 1.307          |
| 1194 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1195 | Bestandsveränderung vgl. ÜberltsR. | 375            | 230            | 342            | 286            | 314            | 300            |
| 1196 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1197 | Kanzleibedarf und -verbrauch       | 1.041          | 1.007          | 1.563          | 1.510          | 1.578          | 1.607          |
| 1198 | in % der Gesamtleistung            | 0,23%          | 0,23%          | 0,34%          | 0,33%          | 0,34%          | 0,33%          |
| 1199 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1200 | <b>ROHERGEBNIS I</b>               | <b>450.011</b> | <b>446.220</b> | <b>464.536</b> | <b>451.225</b> | <b>469.082</b> | <b>485.418</b> |
| 1201 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1202 | Personalkosten                     | 178.717        | 175.980        | 169.320        | 173.976        | 176.315        | 177.283        |
| 1203 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1204 | zu eliminierendes Ehegattengehalt  |                |                |                | -36.000        | -36.810        | -37.638        |
| 1205 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1206 | Freisetzungen sonstiges Personal   |                |                |                | -1             | -1             | -1             |
| 1207 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1208 | Neueinstellungen                   |                |                |                | 24.000         | 24.480         | 24.970         |
| 1209 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1210 | <b>Summe Personalkosten</b>        | <b>178.717</b> | <b>175.980</b> | <b>169.320</b> | <b>161.975</b> | <b>163.984</b> | <b>164.614</b> |
| 1211 | in % der Gesamtleistung            | 39,6%          | 39,3%          | 36,3%          | 35,8%          | 34,8%          | 33,8%          |
| 1212 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1213 | <b>ROHERGEBNIS II</b>              | <b>271.294</b> | <b>270.240</b> | <b>295.216</b> | <b>289.250</b> | <b>305.098</b> | <b>320.804</b> |
| 1214 | in % der Gesamtleistung            | 60,1%          | 60,4%          | 63,3%          | 63,9%          | 64,8%          | 65,9%          |
| 1215 | <b>Aufwendungen</b>                |                |                |                |                |                |                |
| 1216 | Miete                              | 21.420         | 21.456         | 21.816         | 22.121         | 22.619         | 23.128         |
| 1217 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1218 | eliminiert wg. Unangemessenheit    | 4.666          | 4.733          | 4.800          | 4.867          | 4.940          | 5.039          |
| 1219 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1220 | angemessener Mietansatz            | 16.754         | 16.723         | 17.016         | 17.254         | 17.679         | 18.089         |
| 1221 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1222 | Sonst. Raumkosten                  | 1.368          | 1.380          | 1.368          | 1.387          | 1.418          | 1.450          |
| 1223 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1224 | Steuern/sonstige Abgaben           | 384            | 396            | 384            | 389            | 398            | 407            |
| 1225 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1226 | Versicherungen                     | 4.284          | 4.284          | 4.488          | 4.551          | 4.653          | 4.758          |
| 1227 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1228 | Beiträge                           | 1.248          | 1.248          | 1.236          | 1.253          | 1.281          | 1.310          |
| 1229 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1230 | DATEV-Kosten                       | 16.140         | 16.140         | 14.808         | 15.015         | 15.353         | 15.698         |
| 1231 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1232 | Sonst. EDV-Kosten                  | 2.148          | 2.532          | 2.988          | 3.030          | 3.098          | 3.168          |
| 1233 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1234 | Fremdleistungen                    | 0              | 12             | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 1235 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1236 | Besondere Kosten                   | 7.068          | 7.464          | 6.924          | 7.021          | 7.179          | 7.341          |
| 1237 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1238 | Fahrzeugkosten                     | 8.184          | 8.412          | 8.292          | 8.408          | 8.597          | 8.790          |
| 1239 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1240 | Werbe-/Reisekosten                 | 4.116          | 4.524          | 4.404          | 4.466          | 4.566          | 4.669          |
| 1241 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1242 | Abschreibungen                     | 14.952         | 15.852         | 15.528         | 15.745         | 16.099         | 16.461         |
| 1243 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1244 | Instandhaltungsaufwand             | 2.333          | 444            | 1.223          | 1.333          | 1.000          | 1.185          |
| 1245 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1246 | Porto/Tel./Telefax                 | 3.852          | 3.996          | 5.988          | 6.072          | 6.209          | 6.349          |
| 1247 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1248 | Fachliteratur                      | 963            | 2.319          | 1.212          | 1.229          | 1.257          | 1.285          |
| 1249 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1250 | Fortbildungskosten                 | 4.800          | 4.944          | 4.788          | 4.855          | 4.964          | 5.076          |
| 1251 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1252 | Rechts-/Ber.Kosten                 | 5.568          | 5.712          | 10.260         | 10.404         | 10.638         | 10.877         |
| 1253 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1254 | Vesch. Kosten                      | 17.352         | 17.340         | 22.668         | 22.985         | 23.502         | 24.031         |
| 1255 |                                    |                |                |                |                |                |                |
| 1256 | Summe andere Aufwendungen          | 111.514        | 113.722        | 123.575        | 125.397        | 127.891        | 130.944        |
| 1257 |                                    |                |                |                |                |                |                |

## Peer Steuermann

|      | 31.12.2010   | 31.12.2011            | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |                |                |
|------|--|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1258 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1259 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1260 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1261 | <b>ROHERGEBNIS II</b>                                    | <b>Übertrag</b>       | <b>271.294</b> | <b>270.240</b> | <b>295.216</b> | <b>289.250</b> | <b>305.098</b> | <b>320.804</b> |
| 1262 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1263 | Summe andere Aufwendungen                                | 111.514               | 113.722        | 123.575        | 125.397        | 127.891        | 130.944        |                |
| 1264 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1265 | <b>LEISTUNGSERGEBNIS vor Bereinigung</b>                 | <b>159.780</b>        | <b>156.518</b> | <b>171.641</b> | <b>163.853</b> | <b>177.207</b> | <b>189.860</b> |                |
| 1266 | in % der Gesamtleistung                                  | 35,4%                 | 35,0%          | 36,8%          | 36,2%          | 37,7%          | 39,0%          |                |
| 1267 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1268 | <b>LEISTUNGSERGEBNIS</b>                                 | <b>je Ges. Stunde</b> | <b>11,47</b>   | <b>11,41</b>   | <b>12,52</b>   | <b>12,71</b>   | <b>11,79</b>   | <b>12,63</b>   |
| 1269 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1270 | kurzfristige Zinsen                                      | 1.210                 | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              |
| 1271 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1272 | langfristige Zinsen                                      | 7.524                 | 7.524          | 8.628          | 1.388          | 1.860          | 0              |                |
| 1273 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1274 | Summe Zinsaufwendungen                                   | <b>8.734</b>          | <b>7.525</b>   | <b>8.629</b>   | <b>1.389</b>   | <b>1.861</b>   | <b>1</b>       |                |
| 1275 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1276 | Summe Zinserträge  | 567                   | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              |
| 1277 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1278 | <b>Zinssaldo</b>   | <b>-8.167</b>         | <b>-7.524</b>  | <b>-8.628</b>  | <b>-1.388</b>  | <b>-1.860</b>  | <b>0</b>       |                |
| 1279 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1280 | <b>Betriebsergebnis</b>                                  | <b>151.613</b>        | <b>148.994</b> | <b>163.013</b> | <b>162.465</b> | <b>175.347</b> | <b>189.860</b> |                |
| 1281 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1282 | a.o. Erträge   | 5.100                 | 5.100          | 5.220          | 5.140          | 5.153          | 5.171          |                |
| 1283 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1284 | a.o. Aufwendungen  | 444                   | 1.200          | 800            | 815            | 938            | 851            |                |
| 1285 | <b>neutrales Ergebnis</b>                                | <b>4.656</b>          | <b>3.900</b>   | <b>4.420</b>   | <b>4.325</b>   | <b>4.215</b>   | <b>4.320</b>   |                |
| 1286 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1287 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>                                    | <b>156.269</b>        | <b>152.894</b> | <b>167.433</b> | <b>166.790</b> | <b>179.562</b> | <b>194.180</b> |                |
| 1288 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1289 | in % der Gesamtleistung                                  | <b>34,6%</b>          | <b>34,2%</b>   | <b>35,9%</b>   | <b>36,8%</b>   | <b>38,2%</b>   | <b>39,9%</b>   |                |
| 1290 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1291 | fortlaufender Schnitt jeweils über drei vergangene Jahre |                       |                | <b>34,9%</b>   | <b>35,6%</b>   | <b>37,0%</b>   | <b>38,3%</b>   |                |
| 1292 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1293 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1294 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1295 | <b>Ausgewählte Kosten zum Vergleich</b>                  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1296 | in % der Gesamtleistung                                  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1297 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1298 | <b>Summe Personalkosten</b>                              | <b>39,6%</b>          | <b>39,3%</b>   | <b>36,3%</b>   | <b>35,8%</b>   | <b>34,8%</b>   | <b>33,8%</b>   |                |
| 1299 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1300 | <b>Miete</b>   | <b>4,7%</b>           | <b>4,8%</b>    | <b>4,7%</b>    | <b>4,9%</b>    | <b>4,8%</b>    | <b>4,7%</b>    |                |
| 1301 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1302 | <b>DATEV-Kosten</b>                                      | <b>3,6%</b>           | <b>3,6%</b>    | <b>3,2%</b>    | <b>3,3%</b>    | <b>3,3%</b>    | <b>3,2%</b>    |                |
| 1303 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1304 | <b>Abschreibungen</b>                                    | <b>3,3%</b>           | <b>3,5%</b>    | <b>3,3%</b>    | <b>3,5%</b>    | <b>3,4%</b>    | <b>3,4%</b>    |                |
| 1305 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1306 | <b>Summe andere Aufwendungen</b>                         | <b>24,7%</b>          | <b>25,4%</b>   | <b>26,5%</b>   | <b>27,7%</b>   | <b>27,2%</b>   | <b>26,9%</b>   |                |
| 1307 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1308 | <b>LEISTUNGSERGEBNIS vor Bereinigung</b>                 | <b>35,4%</b>          | <b>35,0%</b>   | <b>36,8%</b>   | <b>36,2%</b>   | <b>37,7%</b>   | <b>39,0%</b>   |                |
| 1309 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1310 | <b>Summe Zinsaufwendungen</b>                            | <b>1,9%</b>           | <b>1,7%</b>    | <b>1,9%</b>    | <b>0,3%</b>    | <b>0,4%</b>    | <b>0,0%</b>    |                |
| 1311 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1312 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>                                    | <b>34,6%</b>          | <b>34,2%</b>   | <b>35,9%</b>   | <b>36,8%</b>   | <b>38,2%</b>   | <b>39,9%</b>   |                |
| 1313 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1314 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1315 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1316 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1317 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1318 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1319 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1320 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1321 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1322 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1323 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1324 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1325 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1326 |  |                       |                |                |                |                |                |                |
| 1327 |  |                       |                |                |                |                |                |                |



1328

**Zu eliminierende Aufwandpositionen**

1330

1331 Im Rahmen von Unternehmensbewertungen sind außerordentliche, untypische, besondere nicht betriebswirtschaftlich

1332

1333 durch den Betrieb anfallende Aufwendungen dem Ergebnis hinzuzurechnen, entsprechende Erträge sind wieder abzu-

1334

1335 setzen; der Katalog aus dem vereinfachten Ertragswertverfahren folgt diesen Gedanken, er wird hier angewandt:

1336

1337 Soweit die Positionen nicht in der G.u.V./EÜR enthalten sind, wurden diese einzeln aus den AfA-Tabellen und sonstigen

1338

1339 Unterlagen herausgezogen.

1340

|  | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

1341

1342 Investitionsabzugsbeträge 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1343

1344 Sonderabschreibungen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1345

1346 erhöhte Absetzungen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1347

1348 Bewertungsabschläge 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1349

1350 Zuführungen zu steuerfreien Rücklagen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1351

1352 Teilwertabschreibungen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1353

1354 Absetzungen auf Geschäfts- oder Firmenwert 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1355

1356 einmaliger Veräußerungsverlust 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1357

1358 außerordentliche Aufwendungen 444,00 1.200,00 800,00 815,00 938,00 851,00

1359

1360 im Gewinn nicht enth. Investitionszulagen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1361

1362 sonstige 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1363

1364 sonstige 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1365 **Hinzurechnungsbeträge 444,00 1.200,00 800,00 815,00 938,00 851,00**

1366

1367

**Zu eliminierende Ertragspositionen**

1368

1370 gewinnerhöhende Auflösungsbeträge steuer-  
1371 freier Rücklagen sowie Teilwertabschreibungen

1372

1373 einmalige Veräußerungsgewinne 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1374

1375 außerordentliche Erträge 5.100,00 5.100,00 5.220,00 5.140,00 5.153,00 5.171,00

1376

1377 im Gewinn enthaltene Investitionszulagen 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1378

1379 gebuchter Unternehmerlohn 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1380

1381 fiktiver Lohnaufwand unentgeltl. Familienang. 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1382

1383 Erträge aus Erstattung von Ertragsteuern 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1384

1385 sonstige a.o. Erträge 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1386

1387 Sonstige 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

1388 **Abzugsbeträge 5.100,00 5.100,00 5.220,00 5.140,00 5.153,00 5.171,00**

1389

1390

1391 **Saldo Hinz- ./ Abzugsbeträge -4.656,00 -3.900,00 -4.420,00 -4.325,00 -4.215,00 -4.320,00**

1392

1393 **Diese Beträge sind sowohl bei Bewertung nach IdW S-1 als auch nach dem Verfahren nach §§ 199 BewG**

1394

1395 **zu eliminieren.**

1396

1397 **Der kalkulatorische Unternehmerlohn wird gesondert behandelt.**

1398

1399 Im Folgenden wird der erweiterte Cashflow ermittelt, um eine ertragskraftorientierte Verschuldungsgrenze zu berechnen.

1400

1401 Die auf der Vorseite für Zwecke der Praxisbewertung eliminierten Aufwandpositionen wurden hier nicht eliminiert.

1402

1403

1404

1405

1406

|      |   | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1407 | <b>JAHRESERGEBNIS</b> vgl. oben           | <b>156.269</b> | <b>152.894</b> | <b>167.433</b> | <b>166.790</b> | <b>179.562</b> | <b>194.180</b> |
| 1408 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1409 | Abschreibungen                            | 14.952         | 15.852         | 15.528         | 15.745         | 16.099         | 16.461         |
| 1410 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1411 | <b>Cashflow</b>                           | <b>171.221</b> | <b>168.746</b> | <b>182.961</b> | <b>182.535</b> | <b>195.661</b> | <b>210.641</b> |
| 1412 | in % der Gesamtleistung                   | 38,0%          | 37,7%          | 39,3%          | 40,3%          | 41,6%          | 43,3%          |
| 1413 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1414 | abzüglich eines StB-Lohnes                | 112.629        | 116.112        | 119.703        | 122.696        | 125.763        | 128.907        |
| 1415 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1416 | Cashflow nach StB-Lohn                    | 58.592         | 52.634         | 63.258         | 59.839         | 69.898         | 81.734         |
| 1417 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1418 | Zinssaldo                                 | 8.167          | 7.524          | 8.628          | 1.388          | 1.860          | 0              |
| 1419 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1420 | <b>erweiterter Cashflow</b> nach StB-Lohn | <b>66.759</b>  | <b>60.158</b>  | <b>71.886</b>  | <b>61.227</b>  | <b>71.758</b>  | <b>81.734</b>  |
| 1421 | in % der Gesamtleistung                   | 14,8%          | 13,5%          | 15,4%          | 13,5%          | 15,2%          | 16,8%          |
| 1422 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1423 | <b>Zinssatz</b> vgl. unten Zeile 1423     |                |                | <b>2,743%</b>  |                |                |                |
| 1424 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1425 | <b>Laufzeit</b> 10                        |                |                | <b>10</b>      |                |                |                |
| 1426 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1427 | <b>Annuitätenfaktor nachschüssig</b>      |                |                | <b>0,1157</b>  |                |                |                |
| 1428 |   |                |                |                |                |                |                |
| 1429 | <b>Kapitaldienstgrenze</b>                |                |                | <b>621.314</b> |                |                |                |

1430

1431 **Praxiswert insgesamt das** 0,38 -fache der KapD-Grenze **237.107**

1432

1433 Goodwill 126.534

1434

1435 Substanz 110.573

1436

1437 Ermittlung der Wertschöpfung

1438

1439 **Gesamtleistung** 451.052 447.227 466.099 452.735 470.660 487.025

1440

1441 **JAHRESERGEBNIS** 156.269 152.894 167.433 166.790 179.562 194.180

1442

1443 Zinssaldo 8.167 7.524 8.628 1.388 1.860 0

1444

1445 Summe Personalkosten 178.717 175.980 169.320 161.975 163.984 164.614

1446

1447 Steuern 0 0 0 0 0 0

1448

1449 **Wertschöpfung** 343.153 336.398 345.381 330.153 345.406 358.794

1450 in % der Gesamtleistung 76,1% 75,2% 74,1% 72,9% 73,4% 73,7%

1451

1452 Veränderung absolut -6.755 8.983 -15.228 15.253 13.388

1453

1454 Veränderung in % -2,0% 2,7% -4,4% 4,6% 3,9%

1455

1456

1457

1458 **Wertschöpfung in % des Kapitaldienstgrenze** 55,6%

1459

1460 **Wertschöpfung in % des Praxiswerts** 145,7%

1461

1462 **Wertschöpfung in % des Goodwill** 273,0%

1463

1464 **Wertschöpfung in % der Substanz** 312,4%

1465

1466

1467

1468

**VI. Kanzlei-Kennzahlen**

1469

1470

1471 Im Folgenden werden wesentliche Kennzahlen für die Bewertung der Gesamttätigkeit gebildet.

1472

1473

1474

1475

1476

1477

1478

1479

1480

1481

1482

1483

1484

1485

1486

1487

1488

1489

1490

1491

1492

1493

1494

1495

1496

1497

1498

1499

1500

1501

1502

1503

1504

1505

1506

1507

1508

1509

1510

1511

1512

1513

1514

1515

1516

1517

1518

1519

1520

1521

1522

1523

1524

1525

1526

1527

1528

1529

1530

1531

1532

1533

1534

1535

1536

1537

|   | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| <b>Mitarbeiter nach Stunden</b>                                   | <b>6,9</b>       | <b>6,8</b>     | <b>6,9</b>     | <b>6,4</b>     | <b>7,5</b>     | <b>7,6</b>     |
| produktive Stunden  | 9.720            | 9.574          | 9.347          | 9.166          | 10.915         | 10.851         |
| Gesamtstunden lt. Stundenaufzeichnung                             | 13.936           | 13.723         | 13.707         | 12.896         | 15.029         | 15.029         |
| unproduktive Stunden  | 4.216            | 4.149          | 4.360          | 3.730          | 4.114          | 4.178          |
| in % der Gesamtstunden  | 30,3%            | 30,2%          | 31,8%          | 28,9%          | 27,4%          | 27,8%          |
| produktive Stunden<br>je Mitarbeiter                              | 1.409            | 1.408          | 1.355          | 1.432          | 1.455          | 1.428          |
|   | 69,8%            | 69,8%          | 68,2%          | 71,1%          | 72,6%          | 72,2%          |
| unproduktive Stunden<br>je Mitarbeiter                            | 611              | 610            | 632            | 583            | 549            | 550            |
| <b>Gesamtstunden lt. Stundenaufzeichnung<br/>je Mitarbeiter</b>   | <b>2.020</b>     | <b>2.018</b>   | <b>1.987</b>   | <b>2.015</b>   | <b>2.004</b>   | <b>1.978</b>   |
| <b>Gesamtleistung</b>   | <b>451.052</b>   | <b>447.227</b> | <b>466.099</b> | <b>452.735</b> | <b>470.660</b> | <b>487.025</b> |
| je<br>Mitarbeiter   | 65.370           | 65.769         | 67.551         | 70.740         | 62.755         | 64.082         |
| produktive Stunden  | 46,40            | 46,71          | 49,87          | 49,39          | 43,12          | 44,88          |
| Gesamtstunden lt. Stundenaufzeichnung                             | 32,37            | 32,59          | 34,00          | 35,11          | 31,32          | 32,41          |
| Differenz   | 14,03            | 14,12          | 15,87          | 14,28          | 11,80          | 12,47          |
| Personalkosten ohne k. StB-L.<br>kalkulatorischer Unternehmerlohn | 178.717          | 175.980        | 169.320        | 161.975        | 163.984        | 164.614        |
|   | 112.629          | 116.112        | 119.703        | 122.696        | 125.763        | 128.907        |
| <b>Personalkosten mit kalk. StB-L.</b>                            | <b>291.346</b>   | <b>292.092</b> | <b>289.023</b> | <b>284.671</b> | <b>289.747</b> | <b>293.521</b> |
| je<br>Mitarbeiter   | 42.224           | 25.879         | 24.539         | 25.309         | 21.865         | 21.660         |
| Personalkosten je Gesamtstunde                                    | 12,82            | 12,82          | 12,35          | 12,56          | 10,91          | 10,95          |
| produktive Stunden  | 29,97            | 30,51          | 30,92          | 31,06          | 26,55          | 27,05          |
| unproduktive Stunden  | 69,10            | 42,42          | 38,83          | 43,42          | 39,86          | 39,40          |
| <b>Summe andere Aufwendungen</b>                                  | <b>111.514</b>   | <b>113.722</b> | <b>123.575</b> | <b>125.397</b> | <b>127.891</b> | <b>130.944</b> |
| je<br>Mitarbeiter   | 16.161           | 16.724         | 17.909         | 19.593         | 17.052         | 17.229         |
| produktive Stunden  | 11,47            | 11,88          | 13,22          | 13,68          | 11,72          | 12,07          |
| <b>Wertschöpfung</b>  | <b>343.153</b>   | <b>336.398</b> | <b>345.381</b> | <b>330.153</b> | <b>345.406</b> | <b>358.794</b> |
| je Mitarbeiter  | 49.732           | 49.470         | 50.055         | 51.586         | 46.054         | 47.210         |
| je produktive Stunde  | 35,30            | 35,14          | 36,95          | 36,02          | 31,65          | 33,07          |
| je Gesamtstunde   | 24,62            | 24,51          | 25,20          | 25,60          | 22,98          | 23,87          |

1538

**VII. Human Capital**

1539

1540

1541 Als Human Capital definiert man im Allgemeinen die "personengebundenen Wissensbestandteile in den Köpfen der

1542

1543 Mitarbeiter". In der betriebswirtschaftlichen Faktorlehre nach Gutenberg ist das Human Capital ebenso ein

1544

1545 Produktionsfaktor wie physisches Kapital; bei den folgenden Ermittlungen handelt es sich um einen "ersten Ansatz".

1546

1547

1548

**Gesamtleistung**

1549

1550

1551 Summe Personalkosten

1552

1553 kalkulatorischer Unternehmerlohn

1554

1555 **Personalkosten inkl. kalk. StB-Lohn**

1556

1557 Fachliteratur

1558

1559 Fortbildungskosten

1560

1561 **Fortbildungskosten lt. G. u. V.**

1562 in % der Personalkosten inkl. StB-Lohn

1563

1564 **Fortbildungsstunden****4,00%**

1565 vgl. dazu 14. Personalanalyse

1566 Summe Fortbildungskosten je Stunde

1567

1568 **Bewertung**

1569 Fortbildungsstunden

1570

1570 Personalkosten

**je Gesamtstunde**

1571

1572 **bewertete Fortbildungszeit**

1573

1574 in % der Gesamtleistung

1575

1576 bewertete Fortbildungszeit

1577

1578 Fortbildungskosten lt. G. u. V.

1579

1580 **Fortbildungsaufwand**

1581

1582 **in % der Gesamtleistung**

1583

1584 Kapitalisierung über Jahre

**3**

1585

1586 **Rechenzins zur Bewertung**

1587

1588 Barwertfaktor

1589

1590 **Fortbildungsaufwand BARWERT**

1591

1592 **Eigenkapital**

1593

1594 **Fortbildungsaufwand in % des EK**

1595 BARWERT

1596

1597 Die Fortbildungsaufwand richtig bewertet

1598 sollte mindestens

**6%**

1599 der Gesamtleistung betragen

1600 effektiv (vgl. oben)

1601

1602 Differenz

1603

1604

1605 **Beurteilung**

1606

1607

|  | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Gesamtleistung</b>                      | 451.052        | 447.227        | 466.099        | 452.735        | 470.660        | 487.025        |
| Summe Personalkosten                       | 178.717        | 175.980        | 169.320        | 161.975        | 163.984        | 164.614        |
| kalkulatorischer Unternehmerlohn           | 112.629        | 116.112        | 119.703        | 122.696        | 125.763        | 128.907        |
| <b>Personalkosten inkl. kalk. StB-Lohn</b> | <b>291.346</b> | <b>292.092</b> | <b>289.023</b> | <b>284.671</b> | <b>289.747</b> | <b>293.521</b> |
| Fachliteratur                              | 963            | 2.319          | 1.212          | 1.229          | 1.257          | 1.285          |
| Fortbildungskosten                         | 4.800          | 4.944          | 4.788          | 4.855          | 4.964          | 5.076          |
| <b>Fortbildungskosten lt. G. u. V.</b>     | <b>5.763</b>   | <b>7.263</b>   | <b>6.000</b>   | <b>6.084</b>   | <b>6.221</b>   | <b>6.361</b>   |
| in % der Personalkosten inkl. StB-Lohn     | 2,0%           | 2,5%           | 2,1%           | 2,1%           | 2,1%           | 2,2%           |

|  |                |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Fortbildungsstunden</b>   | <b>557</b>     | <b>549</b>     | <b>549</b>     | <b>516</b>     | <b>601</b>     | <b>601</b>     |
| Summe Fortbildungskosten je Stunde   | 10,35          | 13,23          | 10,93          | 11,79          | 10,35          | 10,58          |
| <b>Bewertung</b>   |                |                |                |                |                |                |
| Fortbildungsstunden  | 557            | 549            | 549            | 516            | 601            | 601            |
| Personalkosten   | 12,82          | 12,82          | 12,35          | 12,56          | 10,91          | 10,95          |
| <b>bewertete Fortbildungszeit</b>  | <b>7.141</b>   | <b>7.038</b>   | <b>6.780</b>   | <b>6.481</b>   | <b>6.557</b>   | <b>6.581</b>   |
| in % der Gesamtleistung  | 1,58%          | 1,57%          | 1,45%          | 1,43%          | 1,39%          | 1,35%          |
| bewertete Fortbildungszeit   | 7.141          | 7.038          | 6.780          | 6.481          | 6.557          | 6.581          |
| Fortbildungskosten lt. G. u. V.  | 5.763          | 7.263          | 6.000          | 6.084          | 6.221          | 6.361          |
| <b>Fortbildungsaufwand</b>   | <b>12.904</b>  | <b>14.301</b>  | <b>12.780</b>  | <b>12.565</b>  | <b>12.778</b>  | <b>12.942</b>  |
| <b>in % der Gesamtleistung</b>   | <b>2,9%</b>    | <b>3,2%</b>    | <b>2,7%</b>    | <b>2,8%</b>    | <b>2,7%</b>    | <b>2,7%</b>    |
| Kapitalisierung über Jahre   | 3              | 3              | 3              | 3              | 3              | 3              |
| <b>Rechenzins zur Bewertung</b>  | <b>2,743%</b>  | <b>2,743%</b>  | <b>2,743%</b>  | <b>2,743%</b>  | <b>2,743%</b>  | <b>2,743%</b>  |
| Barwertfaktor  | 2,921          | 2,921          | 2,921          | 2,921          | 2,921          | 2,921          |
| <b>Fortbildungsaufwand BARWERT</b>   | <b>37.693</b>  | <b>41.773</b>  | <b>37.330</b>  | <b>36.702</b>  | <b>37.325</b>  | <b>37.804</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>  | <b>101.713</b> | <b>97.766</b>  | <b>125.054</b> | <b>135.611</b> | <b>145.853</b> | <b>162.376</b> |
| <b>Fortbildungsaufwand in % des EK</b>   | <b>37%</b>     | <b>43%</b>     | <b>30%</b>     | <b>27%</b>     | <b>26%</b>     | <b>23%</b>     |
| <b>Die Fortbildungsaufwand richtig bewertet sollte mindestens der Gesamtleistung betragen effektiv (vgl. oben)</b> | <b>27.063</b>  | <b>26.834</b>  | <b>27.966</b>  | <b>27.164</b>  | <b>28.240</b>  | <b>29.222</b>  |
| <b>Differenz</b>   | <b>-14.159</b> | <b>-12.533</b> | <b>-15.186</b> | <b>-14.599</b> | <b>-15.462</b> | <b>-16.280</b> |

|                                 |                                 |                                 |                                 |                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Zu geringer Fortbildungsaufwand | Zu geringer Fortbildungsaufwand | Zu geringer Fortbildungsaufwand | Zu geringer Fortbildungsaufwand | Zu geringer Fortbildungsaufwand | Zu geringer Fortbildungsaufwand |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|

|      |   | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1608 |   |                |                |                |                |
| 1609 | <b>Human Capital</b>                        |                |                |                |                |
| 1610 |   |                |                |                |                |
| 1611 |   |                |                |                |                |
| 1612 | <b>Eigenkapital</b>                         | <b>125.054</b> | <b>135.611</b> | <b>145.853</b> | <b>162.376</b> |
| 1613 | in % des bewerteten Vermögens               | 50%            | 52%            | 54%            | 56%            |
| 1614 |   |                |                |                |                |
| 1615 | <b>Ertragswert in diesem Gutachten</b>      | <b>126.534</b> | <b>126.534</b> | <b>126.534</b> | <b>126.534</b> |
| 1616 | in % des bewerteten Vermögens               | 50%            | 48%            | 46%            | 44%            |
| 1617 |   |                |                |                |                |
| 1618 | <b>Bewertetes Gesamtvermögen der Praxis</b> | <b>251.588</b> | <b>262.145</b> | <b>272.387</b> | <b>288.910</b> |
| 1619 |   | <b>100%</b>    | <b>100%</b>    | <b>100%</b>    | <b>100%</b>    |
| 1620 |   |                |                |                |                |
| 1621 | <b>BARWERT</b>                              | <b>37.330</b>  | <b>36.702</b>  | <b>37.325</b>  | <b>37.804</b>  |
| 1622 | in % des Goodwill ohne Human Capital        | 41,8%          | 40,9%          | 41,8%          | 42,6%          |
| 1623 | in % der Gesamtleistung                     | 8,0%           | 8,1%           | 7,9%           | 7,8%           |
| 1624 |   |                |                |                |                |
| 1625 | <b>Goodwill</b>                             | <b>89.204</b>  | <b>89.832</b>  | <b>89.209</b>  | <b>88.730</b>  |
| 1626 | In % des bewerteten Gesamtvermögens         | 35,5%          | 34,3%          | 32,8%          | 30,7%          |
| 1627 |   |                |                |                |                |
| 1628 | in % der Jahresleistung                     | <b>19,1%</b>   | <b>19,8%</b>   | <b>19,0%</b>   | <b>18,2%</b>   |
| 1629 |   |                |                |                |                |
| 1630 |   |                |                |                |                |
| 1631 |   |                |                |                |                |
| 1632 |   |                |                |                |                |
| 1633 |   |                |                |                |                |
| 1634 |   |                |                |                |                |
| 1635 |   |                |                |                |                |
| 1636 |   |                |                |                |                |
| 1637 |   |                |                |                |                |
| 1638 |   |                |                |                |                |
| 1639 |   |                |                |                |                |
| 1640 |   |                |                |                |                |
| 1641 |   |                |                |                |                |
| 1642 |   |                |                |                |                |
| 1643 |   |                |                |                |                |
| 1644 |   |                |                |                |                |
| 1645 |   |                |                |                |                |
| 1646 |   |                |                |                |                |
| 1647 |   |                |                |                |                |
| 1648 |   |                |                |                |                |
| 1649 |   |                |                |                |                |
| 1650 |   |                |                |                |                |
| 1651 |   |                |                |                |                |
| 1652 |   |                |                |                |                |
| 1653 |   |                |                |                |                |
| 1654 |   |                |                |                |                |
| 1655 |   |                |                |                |                |
| 1656 |   |                |                |                |                |
| 1657 |   |                |                |                |                |
| 1658 |   |                |                |                |                |
| 1659 |   |                |                |                |                |
| 1660 |   |                |                |                |                |
| 1661 |   |                |                |                |                |
| 1662 |   |                |                |                |                |
| 1663 |   |                |                |                |                |
| 1664 |   |                |                |                |                |
| 1665 |   |                |                |                |                |
| 1666 |   |                |                |                |                |
| 1667 |   |                |                |                |                |
| 1668 |   |                |                |                |                |
| 1669 |   |                |                |                |                |
| 1670 |   |                |                |                |                |
| 1671 |   |                |                |                |                |
| 1672 |   |                |                |                |                |
| 1673 |   |                |                |                |                |
| 1674 |   |                |                |                |                |
| 1675 |   |                |                |                |                |
| 1676 |   |                |                |                |                |
| 1677 |   |                |                |                |                |

1678

1679 **VIII. Branchenvergleich für Steuerberater**

1680

1681 Für Zwecke des externen Vergleichs wurden über das DATEV-Programm Branchenzahlen herangezogen.

1682

1683 Für die Gruppe der Steuerberater

1684

1685 sind diese in der Größenklasse 300.000 € - 600.000 € nach dem DATEV-Schema.

1686

1687

1688

1689

1690

1691

1692 **Index**1693 **Gesamtleistung Branche lt. DATEV ( Erlöse)**1694 **Wachstumsrate**

1695

1696 **Index**1697 **Erlöse der zu bewertenden Praxis**1698 **Wachstumsrate**

1699

1700 **Abweichung der Praxis**1701 **im Vergleich zur Branche**1702 **Unterschiedsbetrag in %**

1703

1704 **Festzuhalten ist, dass die Praxis des Veräußerers über dem bundesweiten Schnitt der Branche liegt.**

1705

1706

1707

1708

1709 **Überschuss der Branche in %**

1710

1711 **Überschuss der bewerteten Praxis in %**

1712

1713

1714

1715 **Die Überschusszahlen der Praxis in % der Erlöse entsprechen dem Branchenschnitt.**

1716

1717

1718

1719

1720

1721

1722

1723

1724

1725

1726

1727

1728

1729

1730

1731

1732

1733

1734

1735

1736

1737

1738

1739 **Überschuss**1740 **nachrichtlich:**

1741 Die Progressions-Steuerbelastung ist bei einem Progressionssatz von

1742 einer Kirchensteuer von

1743 und dem Solidaritätszuschlag von

1744 unter Berücksichtigung der Abzugsfähigkeit der KiSt effektiv:

1745 oder das

1746 des Spitzensatzes

1747

1748

|   | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|------------|
| <b>Index</b>  | 100        | 96,6       | 96,4       |
| <b>Gesamtleistung Branche lt. DATEV ( Erlöse)</b>     | 441.924    | 426.774    | 426.044    |
| <b>Wachstumsrate</b>                                  |            |            | -1,82%     |
| <b>Index</b>  | 100        | 99,2       | 103,3      |
| <b>Erlöse der zu bewertenden Praxis</b>               | 451.052    | 447.227    | 466.099    |
| <b>Wachstumsrate</b>                                  |            |            | 1,64%      |
| <b>Abweichung der Praxis im Vergleich zur Branche</b> | 9.128      | 20.453     | 40.055     |
| <b>Unterschiedsbetrag in %</b>                        | 2,07%      | 4,79%      | 9,40%      |

| Mittel 3 Jahre |        |
|----------------|--------|
| 431.581        | 100,0% |
| 454.793        | 105,4% |
| 23.212         | 5,4%   |

|  | effektive Zahlen |            |            | Planzahlen |            |            |
|--|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | 31.12.2010       | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| <b>Überschuss der Branche in %</b>           | 37,14%           | 30,08%     | 30,41%     |            |            |            |
| <b>Überschuss der bewerteten Praxis in %</b> | 34,60%           | 34,20%     | 35,90%     | 36,80%     | 38,20%     | 39,90%     |
| <b>Differenz</b>                             | -2,54%           | 4,12%      | 5,49%      |            |            |            |

| 31.12.2012 | 167.433 |               |
|------------|---------|---------------|
| 42,00%     | 45,00%  | 45,00%        |
| 9,00%      | 9,00%   | 9,00%         |
| 5,50%      | 5,50%   | 5,50%         |
| 46,34%     | 49,52%  | 49,52%        |
| 1,103      | 1,100   | 1,100 - fache |

## 1749 IX. Cash-Flow-Analyse

|      |                                       | effektive Zahlen |                |                | Planzahlen     |                |                |
|------|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      |                                       | 31.12.2010       | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
| 1750 | vgl. dazu BWA                         |                  |                |                |                |                |                |
| 1751 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1752 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1753 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>                 | <b>156.269</b>   | <b>152.894</b> | <b>167.433</b> | <b>166.790</b> | <b>179.562</b> | <b>194.180</b> |
| 1754 |                                       | 35%              | 34%            | 36%            | 37%            | 38%            | 40%            |
| 1755 | + Abschreibungen                      | 14.952           | 15.852         | 15.528         | 15.745         | 16.099         | 16.461         |
| 1756 | + Abschreibungen Re-Investitionen     |                  |                |                | 200            | 500            | 2.400          |
| 1757 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1758 | <b>Cashflow I</b>                     | <b>171.221</b>   | <b>168.746</b> | <b>182.961</b> | <b>182.735</b> | <b>196.161</b> | <b>213.041</b> |
| 1759 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1760 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1761 | + Zinsaufwand                         | 8.734            | 7.525          | 8.629          | 1.389          | 1.861          | 1              |
| 1762 | + Zinsaufwand auf Neue Darlehen       |                  |                |                | 170            | 408            | 1.972          |
| 1763 | - Zinserträge                         | 567              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              |
| 1764 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1765 | <b>erweiterter Cashflow II</b>        | <b>179.388</b>   | <b>176.270</b> | <b>191.589</b> | <b>184.293</b> | <b>198.429</b> | <b>215.013</b> |
| 1766 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1767 | <b>in % der Gesamtleistung</b>        | <b>39,8%</b>     | <b>39,4%</b>   | <b>41,1%</b>   | <b>40,7%</b>   | <b>42,2%</b>   | <b>44,1%</b>   |
| 1768 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1769 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1770 | Lebensuntererhalt ohne RV             | 56.454           | 58.200         | 60.000         | 60.840         | 61.753         | 62.988         |
| 1771 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1772 | Rentenversicherung                    | 11.796           | 12.161         | 12.537         | 12.656         | 12.656         | 12.656         |
| 1773 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1774 | Lebens-und Risikoversicherungen       | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 1775 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1776 | ES / KiSt / Soli lt. Splitting        | 49.805           | 48.387         | 54.494         | 54.224         | 59.588         | 65.728         |
| 1777 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1778 | <b>Summe Entnahmen</b>                | <b>118.055</b>   | <b>118.748</b> | <b>127.031</b> | <b>127.720</b> | <b>133.997</b> | <b>141.372</b> |
| 1779 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1780 | <b>RESTLIQUIDITÄT I</b>               | <b>61.333</b>    | <b>57.522</b>  | <b>64.558</b>  | <b>56.573</b>  | <b>64.432</b>  | <b>73.641</b>  |
| 1781 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1782 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1783 | Investitionen                         | 23.111           | 5.555          | 1.234          | 4.000          | 2.000          | 36.000         |
| 1784 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1785 | AfA                                   | 10%              | 0              | 0              | 200            | 100            | 1.800          |
| 1786 |                                       |                  |                |                |                | 400            | 600            |
| 1787 | Summe AfA                             |                  |                |                | 200            | 500            | 2.400          |
| 1788 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1789 | Zinsen                                | 8,50%            | 0              | 0              | 170            | 85             | 1.530          |
| 1790 |                                       |                  |                |                |                | 323            | 442            |
| 1791 | Summe Zinsen                          |                  |                |                | 170            | 408            | 1.972          |
| 1792 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1793 | <b>zusätzlicher Aufwand</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>370</b>     | <b>908</b>     | <b>4.372</b>   |
| 1794 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1795 | Steuerersparnis                       | 46,34%           | 0              | 0              | -171           | -421           | -2.026         |
| 1796 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1797 | Liquiditätsverschlechterung           | 0                | 0              | 0              | 1              | -13            | -54            |
| 1798 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1799 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1800 | <b>RESTLIQUIDITÄT II vor Tilgung</b>  | <b>38.222</b>    | <b>51.967</b>  | <b>63.324</b>  | <b>52.574</b>  | <b>62.419</b>  | <b>37.587</b>  |
| 1801 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1802 | <b>./. Zinsaufwand</b>                | <b>-8.734</b>    | <b>-7.525</b>  | <b>-8.629</b>  | <b>-1.559</b>  | <b>-2.269</b>  | <b>-1.973</b>  |
| 1803 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1804 | <b>./. Tilgungen Altbestand</b>       | <b>-32.000</b>   | <b>-32.000</b> | <b>-32.000</b> | <b>-32.000</b> | <b>-26.000</b> | <b>0</b>       |
| 1805 | <b>-/. Tilgungen Re-Investitionen</b> |                  |                |                | <b>-400</b>    | <b>-1.000</b>  | <b>-4.600</b>  |
| 1806 | <b>Annuitäten</b>                     | <b>-40.734</b>   | <b>-39.525</b> | <b>-40.629</b> | <b>-33.959</b> | <b>-29.269</b> | <b>-6.573</b>  |
| 1807 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1808 | Darlehensaufnahme 50%                 | 0                | 0              | 0              | 2.000          | 1.000          | 18.000         |
| 1809 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1810 | <b>RESTLIQUIDITÄT II</b>              | <b>-2.512</b>    | <b>12.442</b>  | <b>22.695</b>  | <b>16.615</b>  | <b>32.150</b>  | <b>13.014</b>  |
| 1811 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1812 | Die Liquidität der Vergangenheit      | -2.512           | 12.442         | 22.695         |                |                |                |
| 1813 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1814 | Planungszeitraum                      |                  |                |                | 16.615         | 32.150         | 13.014         |
| 1815 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1816 |                                       |                  |                |                |                |                |                |
| 1817 | Liquidität kumuliert                  | -2.512           | 9.930          | 32.625         |                |                |                |
| 1818 | Liquidität kumuliert Planungszeitraum |                  |                |                | 16.615         | 48.765         | 45.164         |

# Peer Steuermann

1819

## X. Praxisvermögen und seine Analyse

1821

1822 Bei der Ermittlung des Goodwill wird nach herrschender Auffassung allein auf das Ertragswertverfahren mit

1823

1824 einer verkürzten Goodwillverflüchtigungsdauer abgestellt. Der Substanzwert wird definiert als der anteilige

1825

1826 Gesamtwert der Praxis ohne Goodwill. Hat die Praxis einen negativen Goodwill, so verbleibt als Wert die

1827

1828 vorhandene Substanz bewertet zu Liquidations- oder Wiederbeschaffungswerten je nach Anlass. Die Substanz

1829

1830 spielt eine Rolle bei der Bemessung des zu berücksichtigenden kalkulatorischen Zinses.

1831

1832

1833

1834

1835

| effektive Zahlen |            |            | Planzahlen |            |            |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2010       | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |

1837 **Gesamtleistung**

|         |         |         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 451.052 | 447.227 | 466.099 | 452.735 | 470.660 | 487.025 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|

1838

1839

1840

1841

1842

1843

1844

|                                 |                   |               |               |              |              |               |                |
|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Anlagevermögen Buchwerte</b> | <b>1.1. d. J.</b> | <b>40.000</b> | <b>32.524</b> | <b>6.628</b> | <b>4.416</b> | <b>-1.168</b> | <b>-12.183</b> |
|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|

1845

1846

|                      |               |       |       |       |       |       |       |
|----------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Zugänge in % der AfA | <b>50,00%</b> | 7.476 | 7.926 | 7.764 | 7.873 | 8.050 | 8.231 |
|----------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

1847

1848

|                     |  |  |  |  |       |       |        |
|---------------------|--|--|--|--|-------|-------|--------|
| individuell geplant |  |  |  |  | 4.000 | 2.000 | 36.000 |
|---------------------|--|--|--|--|-------|-------|--------|

1849

|                                      |          |  |  |  |     |       |       |
|--------------------------------------|----------|--|--|--|-----|-------|-------|
| unterstellte Nutzungsdauer in Jahren | <b>5</b> |  |  |  | 400 | 1.000 | 4.800 |
|--------------------------------------|----------|--|--|--|-----|-------|-------|

1850

|                |                         |  |  |  |     |       |       |
|----------------|-------------------------|--|--|--|-----|-------|-------|
| Abschreibungen | für Zugänge lt. Vorgabe |  |  |  | 656 | 1.983 | 3.340 |
|----------------|-------------------------|--|--|--|-----|-------|-------|

1851

|                                      |          |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------|----------|--|--|--|--|--|--|
| unterstellte Nutzungsdauer in Jahren | <b>6</b> |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------|----------|--|--|--|--|--|--|

1852

|                |  |        |        |        |        |        |        |
|----------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Abschreibungen |  | 14.952 | 15.852 | 15.528 | 16.401 | 18.082 | 19.801 |
|----------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

1853

1854

|                            |  |               |               |               |               |                |              |
|----------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>Stand des AV Ultimo</b> |  | <b>32.524</b> | <b>24.598</b> | <b>-1.136</b> | <b>-1.168</b> | <b>-12.183</b> | <b>4.107</b> |
|----------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|

1855

1856

|                        |  |        |        |        |        |         |       |
|------------------------|--|--------|--------|--------|--------|---------|-------|
| Summe Buchwerte des AV |  | 32.524 | 24.598 | -1.136 | -1.168 | -12.183 | 4.107 |
|------------------------|--|--------|--------|--------|--------|---------|-------|

1857

1858

|                   |  |       |       |       |       |       |       |
|-------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Anteil DATEV / VB |  | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 1.200 |
|-------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

1859

1860

|                                       |  |        |        |        |        |        |        |
|---------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ermittelte Stille Reserven lt. Anlage |  | 94.291 | 75.433 | 60.346 | 48.277 | 38.622 | 30.898 |
|---------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

1861

1862

|  |  |                |                |               |               |               |               |
|--|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Wert der Anlagevermögens einschl. stille Res.</b> |  | <b>126.815</b> | <b>100.031</b> | <b>59.210</b> | <b>47.109</b> | <b>26.439</b> | <b>35.005</b> |
|--|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

1863

|                        |  |            |            |            |            |            |            |
|------------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>in % der AKTIVA</b> |  | <b>48%</b> | <b>46%</b> | <b>28%</b> | <b>24%</b> | <b>15%</b> | <b>18%</b> |
|------------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

1864

1865

|      |  |   |   |   |   |   |   |
|------|--|---|---|---|---|---|---|
| frei |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|------|--|---|---|---|---|---|---|

1866

1867

|                                      |  |        |        |        |        |        |        |
|--------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1. Forderungen nach Wertberichtigung |  | 64.320 | 60.322 | 75.518 | 75.673 | 78.121 | 80.802 |
|--------------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

1868

|                           |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| vgl. Überleitungsrechnung |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--|--|

1869

1870

|                         |  |        |        |        |        |        |        |
|-------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2. halbfertige Arbeiten |  | 40.208 | 43.358 | 43.427 | 43.516 | 44.924 | 46.466 |
|-------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

1871

1872

|                                     |  |       |       |       |       |        |        |
|-------------------------------------|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 3. fertige, nicht abger. Leistungen |  | 9.960 | 9.960 | 9.810 | 9.830 | 10.148 | 10.496 |
|-------------------------------------|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|

1873

1874

|  |  |                |                |                |                |                |                |
|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Summe Working Capital ohne Vorschüsse</b> |  | <b>114.488</b> | <b>113.640</b> | <b>128.755</b> | <b>129.019</b> | <b>133.193</b> | <b>137.764</b> |
|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

1875

1876

|      |  |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|--|
| frei |  |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|--|

1877

1878

|                    |  |        |     |        |        |        |        |
|--------------------|--|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| Kontokorrentkonten |  | 19.094 | 487 | 24.244 | 14.608 | 13.113 | 17.322 |
|--------------------|--|--------|-----|--------|--------|--------|--------|

1879

1880

|                   |           |       |       |       |       |       |       |
|-------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Übige Forderungen | geschätzt | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 1.600 | 1.600 |
|-------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

1881

1882

|                       |  |                |                |                |                |                |                |
|-----------------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Umlaufvermögen</b> |  | <b>135.182</b> | <b>115.727</b> | <b>154.599</b> | <b>145.227</b> | <b>147.906</b> | <b>156.686</b> |
|-----------------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

1883

|                        |  |            |            |            |            |            |            |
|------------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>in % der AKTIVA</b> |  | <b>52%</b> | <b>54%</b> | <b>72%</b> | <b>76%</b> | <b>85%</b> | <b>82%</b> |
|------------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

1884

1885

|               |                          |                |                |                |                |                |                |
|---------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b> | einschl. stille Reserven | <b>261.997</b> | <b>215.758</b> | <b>213.809</b> | <b>192.336</b> | <b>174.345</b> | <b>191.691</b> |
|---------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

1886

1887

1888

|   |  |            |            |            |            |            |            |
|---|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Verhältnis Anlagevermögen zu Umlaufvermögen |  | <b>94%</b> | <b>86%</b> | <b>38%</b> | <b>32%</b> | <b>18%</b> | <b>22%</b> |
|---|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

1889



## Peer Steuermann

|      |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
|------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1890 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1891 |                                     | 31.12.2010                 | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |                |
| 1892 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1893 | <b>AKTIVA</b>                       | <b>Überträge</b>           | <b>261.997</b> | <b>215.758</b> | <b>213.809</b> | <b>192.336</b> | <b>174.345</b> | <b>191.691</b> |
| 1894 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1895 | <b>Passiva:</b>                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1896 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1897 | Rückstellungen                      |                            |                | 3.000          | 3.000          |                |                |                |
| 1898 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1899 | Kreditvolumen                       | vgl. dazu 22.Kreditvolumen | 122.000        | 90.000         | 58.000         | 26.000         | 0              | 0              |
| 1900 | frei                                |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1901 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1902 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1903 | Darlehen                            |                            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 1904 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1905 | Kontokorrentkredit                  | fiktiv                     | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 1906 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1907 | 4. vereinn. Vorschüsse ohne Leistg  |                            | 17.000         | 19.900         | 20.500         | 20.542         | 21.206         | 21.934         |
| 1908 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1909 | Verbindlichkeiten aus L.u.L.        |                            | 3.000          | 2.000          | 1.000          | 1.000          | 1.000          | 1.000          |
| 1910 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1911 | Verbindl. Lohnsteuer                |                            | 2.979          | 2.933          | 2.822          | 2.700          | 2.733          | 2.744          |
| 1912 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1913 | Verbindlichkeit Sozialabgaben       |                            | 12.207         |                |                |                |                |                |
| 1914 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1915 | sonstige Verbindlichkeiten          | geschätzt                  | 3.098          | 3.159          | 3.433          | 3.483          | 3.553          | 3.637          |
| 1916 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1917 | <b>Fremdkapital</b>                 |                            | <b>160.284</b> | <b>117.992</b> | <b>88.755</b>  | <b>56.725</b>  | <b>28.492</b>  | <b>29.315</b>  |
| 1918 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1919 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1920 | <b>Eigenkapital</b>                 |                            | <b>101.713</b> | <b>97.766</b>  | <b>125.054</b> | <b>135.611</b> | <b>145.853</b> | <b>162.376</b> |
| 1921 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1922 | Gesamtleistung                      |                            | 451.052        | 447.227        | 466.099        | 452.735        | 470.660        | 487.025        |
| 1923 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1924 | <b>Umschlag des Eigenkapitals</b>   |                            | <b>4,4</b>     | <b>4,6</b>     | <b>3,7</b>     | <b>3,3</b>     | <b>3,2</b>     | <b>3,0</b>     |
| 1925 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1926 | <b>Umschlag des Anlagevermögens</b> |                            | <b>3,6</b>     | <b>4,5</b>     | <b>7,9</b>     | <b>9,6</b>     | <b>17,8</b>    | <b>13,9</b>    |
| 1927 |                                     |                            |                |                |                |                |                |                |
| 1928 | <b>Umschlag des Umlaufvermögens</b> |                            | <b>3,3</b>     | <b>3,9</b>     | <b>3,0</b>     | <b>3,1</b>     | <b>3,2</b>     | <b>3,1</b>     |

1929

1930

1931

1932

1933

1934

1935

**Analyse**

1936

1937

|      |   |                    |                |                |                |                |                |                |
|------|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1938 | Forderungsbestand                           | vor Wertberichtig. | 73.677         | 69.018         | 84.378         | 75.673         | 78.121         | 80.802         |
| 1939 | in % der Leistung                           |                    | 16,3%          | 15,4%          | 18,1%          | 16,7%          | 16,6%          | 16,6%          |
| 1940 | in Tagen                                    |                    | 59             | 56             | 66             | 61             | 61             | 61             |
| 1941 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1942 | Wertberichtigungen                          |                    | -9.357         | -8.696         | -8.860         | -7.946         | -3.906         | -4.040         |
| 1943 |   |                    | -12,7%         | -12,6%         | -10,5%         | -10,5%         | -5,0%          | -5,0%          |
| 1944 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1945 | <b>1. Forderungen nach Wertberichtigung</b> |                    | <b>64.320</b>  | <b>60.322</b>  | <b>75.518</b>  | <b>67.727</b>  | <b>74.215</b>  | <b>76.762</b>  |
| 1946 | in % der Leistung                           |                    | 14,3%          | 13,5%          | 16,2%          | 15,0%          | 15,8%          | 15,8%          |
| 1947 | in Tagen                                    |                    | 52             | 49             | 59             | 55             | 58             | 58             |
| 1948 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1949 | <b>2. halbfertige Arbeiten</b>              |                    | <b>40.208</b>  | <b>43.358</b>  | <b>43.427</b>  | <b>43.516</b>  | <b>44.924</b>  | <b>46.466</b>  |
| 1950 | in % der Leistung                           |                    | 8,9%           | 9,7%           | 9,3%           | 9,6%           | 9,5%           | 9,5%           |
| 1951 | in Tagen                                    |                    | 32             | 35             | 34             | 35             | 35             | 35             |
| 1952 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1953 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1954 | <b>halbf. Arbeiten und Forderungen</b>      |                    | <b>104.528</b> | <b>103.680</b> | <b>118.945</b> | <b>111.243</b> | <b>119.139</b> | <b>123.228</b> |
| 1955 | Umschlag                                    |                    | 4,32           | 4,31           | 3,92           | 4,07           | 3,95           | 3,95           |
| 1956 | <b>in % der Leistung</b>                    |                    | <b>23%</b>     | <b>23%</b>     | <b>26%</b>     | <b>25%</b>     | <b>25%</b>     | <b>25%</b>     |
| 1957 |   |                    |                |                |                |                |                |                |
| 1958 | <b>in Tagen</b>                             |                    | <b>84</b>      | <b>84</b>      | <b>95</b>      | <b>91</b>      | <b>91</b>      | <b>91</b>      |

1959

1960

**XI. Ermittlung der Kapitaldienstgrenze**

1962

1963 Die folgende Entwicklung zeigt den Rest der Liquidität , um nach Anwendung eines Zinses und einer

1964

1965 fiktiven Nutzungsdauer die Kapitaldienstgrenze aufzuzeigen.

1966

1967

1968

1969

1970

1971

1972

1973

1974

1975

1976

1977

1978

1979

1980

1981

1982

1983

1984

1985

1986

1987

1988

1989

1990

1991

1992

1993

1994

1995

1996

1997

1998

1999

2000

2001

2002

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

2024

2025

2026

**RESTLIQUIDITÄT II**

vor Tilgung

|                                      | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>RESTLIQUIDITÄT II vor Tilgung</b> | <b>38.222</b>  | <b>51.967</b>  | <b>63.324</b>  | <b>52.574</b>  | <b>62.419</b>  | <b>37.587</b>  |
| Existenzgründungskonditionen         |                |                |                |                |                |                |
| Zinssatz KFW 15 Jahre/5,25%          | 5,25%          | 5,25%          | 5,25%          | 5,25%          | 5,25%          | 5,25%          |
| Laufzeit: Vorschlag in Jahren        | 12             | 12             | 12             | 12             | 12             | 12             |
| Annuitätenfaktor nachschüssig        | 0,1144         | 0,1144         | 0,1144         | 0,1144         | 0,1144         | 0,1144         |
| <b>Kapitaldienstgrenze</b>           | <b>334.108</b> | <b>454.257</b> | <b>553.531</b> | <b>459.563</b> | <b>545.621</b> | <b>328.558</b> |
| Investitions-Darlehen                | 122.000        | 90.000         | 58.000         | 26.000         | 0              | 0              |
| Working Capital 1.1.                 | -97.500        | -97.488        | -93.740        | -108.255       | -108.477       | -111.987       |
| Working Capital 31.12.               | 114.488        | 113.640        | 128.755        | 129.019        | 133.193        | 137.764        |
| Veränderung Working Capital          | 16.988         | 16.152         | 35.015         | 20.764         | 24.716         | 25.777         |
| Kontokorrentkredit fiktive Reserve   | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>freie Kapitaldienstgrenze</b>     | <b>195.120</b> | <b>348.105</b> | <b>460.516</b> | <b>412.799</b> | <b>520.905</b> | <b>302.781</b> |

Zur Kontrolle der Plausibilität jeweiliger Rest der letzten 3 Jahre

334.580

407.140

464.740

412.162

Investitions-Darlehen

Stornierung

vgl. oben Z. 1987

58.000

Rest 2

518.516

ermitteltes Investitionsvolumen Praxiserwerb vgl. Zeile

2868

448.314

Überhang (+) / Unterdeckung (-)

70.202

zumutbare Unterdeckung

10%

von

518.516

-51.852

Die Finanzierung dürfte machbar sein

Fehlsaldo

0

2027

**XII. Theoretische Darstellungen zur Praxisbewertung**

2028

2029

2030

Bei der Unternehmensbewertung gibt es mehrere Problembereiche:

2031

2032

Hinsichtlich der diversen Methoden der Goodwillberechnung von Praxen freier Berufe wird in diesem Gutachten

2033

2034

keine Diskussion geführt.

2035

2036

Hier wird nach dem IDW-Standard S1 der Ertragswert der Praxis insgesamt bewertet.

2037

2038

Dieser Wert spalten sich in den Substanzwert und den Goodwill.

2039

2040

Vgl. dazu auch Knief, P., Zur Bewertung von Steuerberaterpraxen ab 1.1.2009, in: DStR 2009, S. 640ff.

2041

2042

2043

2044

2045

**1. Vergangenheitsanalyse und Prognose der Zukunftszahlen**

2046

2047

Kernproblem ist die Analyse der Vergangenheitszahlen und deren Prognose für die Zukunft als nachhaltige

2048

2049

bewertbare Erlöse. Der steuerberatende Beruf verfügt i. d. Regel über ein ordnungsmäßiges aussagefähiges

2050

2051

Rechnungswesen, so auch in dieser Praxis.

2052

2053

Die Fortschreibung in die Zukunft stellte kein Problem dar. Die Zahlenreihen der Vergangenheit waren schlüssig

2054

2055

fortzuschreiben.

2056

2057

2058

2059

2060

**2. Sonderproblem "kalkulatorischer Steuerberaterlohn"**

2061

2062

Im Rahmen der in diesem Gutachten gewählten Übergewinnverrentungsmethode kommt dem sog. kalkulatorischen

2063

2064

Steuerberaterlohn eine wesentliche Bedeutung zu. Durch die Übernahme einer Praxis verzichtet der Steuerberater

2065

2066

auf die Verwertung seiner Arbeitskraft als Angestellter, er muss betriebswirtschaftlich insofern einen Vergleichslohn

2067

2068

aus der zu erwerbenden Praxis ziehen können.

2069

2070

Der kalkulatorische Unternehmerlohn ist nach der BGH-Rechtsprechung (Urteil v. 6. 2. 2008) individuell zu ermitteln:

2071

2072

Angesetzt werden muss ein individueller Unternehmerlohn, der im Folgenden(vgl. unten) systematisch entwickelt

2073

2074

wird.

2075

2076

(vgl. dazu u.a. Knief, P., Der kalkulatorische Unternehmerlohn für Steuerberater, in: DStR, Heft 39/2008, S. 1895 ff.)

2077

2078

2079

2080

**3. Goodwillverflüchtigungsdauer und Unternehmensdauer**

2081

2082

Bei der Unternehmensbewertung handelt es sich dem Grunde nach um die investitionstheoretische Entscheidung,

2083

2084

zukünftige Gewinne für einen bestimmten Zukunftszeitraum zu bewerten. Bei Unternehmen geht man in der Regel

2085

2086

von einem ewigen Gewinn aus. Bei den freien Berufen geht man davon aus, dass sich ein erworbener Goodwill

2087

2088

in relativ absehbarer Zeit verflüchtigt und ersetzt wird durch den Erwerbgoodwill. Man ging bisher von einer

2089

2090

Abschreibungsdauer von z. B. 3 - 7 Jahren aus. Das Fortbestehen einer Praxis insgesamt ist länger,

2091

2092

was methodisch richtig ist. Entsprechend dem Alter des Erwerbers muss mit einem realistischen Fortbe-

2093

2094

stehen der Praxis gerechnet werden von 8 Jahren.

2095

2096

**Nach den Kriterien der Unternehmensbewertung handelt es sich also um die Ermittlung des Ertragswertes.**

vgl. unten Zeile 2.153

2097

**4. Zinssatz und Risikoannahmen**

2098

2099

2100 Der Kalkulationsbasiszins und seine Belastung mit Risikozuschlägen ist ein weiteres Problem einer Praxisbewertung.

2101

2102 Beim Zins geht man von dem sog. risikolosen Zins aus, das ist nach herrschender Auffassung der Zins für lang-

2103

2104 fristige festverzinsliche staatliche Obligationen; je nach Risiko erfolgen zu diesem Zins Zuschläge. Der Zins muss

2105

2106 erhöht werden wegen allgemeiner Risiken, Branchenrisiken und besonderen Betriebsrisiken wie auch durch die

2107

2108 Personen bedingten Risiken.

2109

2110

**5. Berücksichtigung der persönlichen Ertragssteuern**

2111

2112 In der Regel wird lt. IDW S1 wie auch den §§ 199 ff. BewG die Einkommenssteuerbelastung pauschaliert mit

2113

2115 zu Zeit 30%. In diesem Gutachten wird die Einkommenssteuer individuell lt. Tarifformel 2009 berechnet.

2116

2117 Alternativ muss dann entschieden werden, welcher Steuersatz der anzusetzende ist; im Zweifel der niedrigere.

2118

2119

2120

2121

**6. Zusammenstellung der Prämissen in diesem Gutachten**

2122

2123 In diesem Kurzugutachten wurde die Methode der Ertragswertkapitalisierung nach IdW S1 angewandt.

2124

2126 Der Übergewinn ist wie folgt definiert:

Werte 31.12.2012

2127

2128 Praxisgewinn unter Berücksichtigung der Forderungs- und Materialveränderung

166.790

2129

2130 Bereinigung durch atypische, betriebsfremde Aufwendungen

-1.388

2131

2132 bereinigtes Ergebnis

165.402

2133

2134 abzüglich angemessenes kalkulatorisches Steuerberatergehalt

-119.703

2135

2136 abzüglich angemessene kalkulatorische Zinsen auf das eingesetzte Eigenkapital

-3.716

2137

2138 Übergewinn nach kalk. Zinsen

41.983

2139

2140 Dieser Wert von 41.983 ist zu kapitalisieren über eine Laufzeit von

8 Jahren.

2141

2142 Wesentlich sind dabei folgende Faktoren:

2143

2144 Kalkulatorischer Basislohn DStV Praxenvergleich DStVerband

**87.095**

2145

2146

2147 Nach Zuschlägen beträgt das kalkulatorische Steuerberatergehalt letztendlich

zum 31.12.2012 **122.696**

2148

2149 Vervielfältiger auf den Basislohn 1,41

2150

2151 Rechenzins zur Bewertung

vgl. unten Zeile 2278 **2,743%**

2152

2153 Alter des Erwerbers 45

2154

2155 Erwerbstätigkeit bis

60

2156 Maximaler Ansatz ?

8

2157 Fortbestehensdauer in Jahren

8

./ 1. Phase

3

5

2. Phase

2158

2159 Unter diesen Prämissen beträgt der Ertragswert

(vgl. Zeile 2657 )

**237.107** €

2160

2161 der Goodwill

**126.534** €

2162

2163

2164 Die angesetzte Fortbestehensdauer erscheint für die Praxis angemessen.

2165

2166

2167  
2168 In diesem Gutachten wurde die Methode der Kapitalisierung des Ertragswertes unter Beachtung des  
2169  
2170 IdW-Standards S-1 angewandt.  
2171  
2172  
2173  
2174 Wesentlich sind dabei folgende Faktoren wie  
2175  
2176 die Ermittlung des kalkulatorischen Steuerberaterlohnes hier angesetzt für **2012** mit **119.703**  
2177  
2178 **2013**  
2179  
2180 **2014**  
2181  
2182 **2015**  
2183  
2184  
2185 der  
2186 Rechenzins zur Bewertung hier angesetzt für vgl. Zeile 2278 **2,743%**  
2187  
2188 Die Fortbestehensdauer wird hier angesetzt für **8** Jahre.  
2189  
2190  
2191  
2192  
2193  
2194  
2195  
2196  
2197  
2198  
2199  
2200  
2201  
2202  
2203  
2204  
2205  
2206  
2207  
2208  
2209  
2210  
2211  
2212  
2213  
2214  
2215  
2216  
2217  
2218  
2219  
2220  
2221  
2222  
2223  
2224  
2225  
2226  
2227  
2228  
2229  
2230  
2231  
2232  
2233  
2234  
2235  
2236

|      |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
|------|---|------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------|--------------|----------------|-------------------|--------------|
| 2237 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2238 | <b>XIII. Zinssatzüberlegungen</b>   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2239 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2240 | Der Zinssatz spielt im Rahmen der Unternehmensbewertung eine entscheidende Rolle.                                   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2241 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2242 | Ausgegangen wird in der Regel von dem langfristigen Zins für festverzinsliche Obligationen, wobei der Basiszinssatz |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2243 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2244 | laufzeitäquivalent gewählt werden muss (vgl. WP-Handbuch 2008, Band II, S.104).                                     |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2245 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2246 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2247 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2248 | Bei der Laufzeit über 10 Jahre fehlen laufzeitspezifische Basiszinssätze, deshalb muss auf die Methodik der         |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2249 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2250 | Deutschen Bundesbank (Svenson-Methode) zurückgegriffen werden.  |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2251 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2252 | langfristiger Zins  | 8                | Jahre:                | <b>ersatzweise 15 Jahre</b> | Basiszins |              |                | <b>1,380</b>      |              |
| 2253 | (vgl. www.bundesbank.de/statistik/Statistik_Zeitreihen; Stand:  |                  |                       |                             |           |              |                | <b>31.12.2012</b> |              |
| 2254 | Zeitreihe BBK01.WZ 9826   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2255 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2256 | Allgemeiner Risikozuschlag  |                  |                       | <b>100,0%</b>               |           | 1,3800       |                | <u>1,380</u>      |              |
| 2257 |   |                  |                       |                             |           |              |                | <u>2,760</u>      |              |
| 2258 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2259 | Zuschlag für Wettbewerbsrisiko am Ort   |                  |                       | <b>10,0%</b>                |           | 0,2760       |                | <u>0,276</u>      |              |
| 2260 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2261 | Zuschlag für Immobilität  |                  |                       | <b>25,0%</b>                |           | 0,6900       |                | <u>0,690</u>      |              |
| 2262 |   |                  |                       |                             |           |              |                | <u>3,726</u>      |              |
| 2263 | Summe der Risikozuschläge   |                  |                       |                             |           | 2,3460       |                |                   |              |
| 2264 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2265 | Beta-Faktor   |                  |                       | <b>1,0</b>                  |           | 2,3460       |                | <u>2,3460</u>     |              |
| 2266 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2267 | Erhöhung Zins   |                  |                       |                             |           | 0,0000       |                | <u>0,000</u>      |              |
| 2268 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2269 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2270 | Bruttozins vor Steuern und Wachstumsabschlag  |                  |                       |                             |           |              |                |                   | <u>3,726</u> |
| 2271 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2272 | Einkommensteuerlast zum   | 31.12.2012       | vgl. Zeile 1287       |                             |           | 167.433      |                |                   |              |
| 2273 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2274 | Einkommensteuer   |                  | verheiratet, o Kinder |                             |           | 49.154       |                |                   |              |
| 2275 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2276 | Kirchensteuer   |                  |                       | <b>9,0%</b>                 |           | 4.424        |                |                   |              |
| 2277 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2278 | Solidaritätszuschlag  |                  |                       | <b>5,50%</b>                |           | 2.703        |                | <u>2.703</u>      |              |
| 2279 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2280 | Summe Steuern   | im Schnitt       | 33,61%                |                             |           | 56.281       | 33,614%        | <u>0,000</u>      |              |
| 2281 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2282 | Pauschalierter Ansatz lt. IdW S1  |                  |                       | <b>25,000%</b>              |           |              |                |                   |              |
| 2283 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2284 | Solidaritätszuschlag  | 5,50%            | 1,375%                |                             |           |              | <b>26,375%</b> | <u>-0,983</u>     |              |
| 2285 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2286 | <b>Rechenzins nach Steuern</b>  | <b>vgl. oben</b> |                       |                             |           |              |                | <b>2,743%</b>     |              |
| 2287 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2288 | Multiplikator   | 1. Phase         |                       | 1/ 2,743%                   |           | <b>36,46</b> |                |                   |              |
| 2289 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2290 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2291 | Für die weiteren Berechnungen wird ein Wachstumsabschlag angesetzt von  |                  |                       |                             |           |              | <b>1,360%</b>  |                   |              |
| 2292 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2293 | für die 2. Phase über   |                  |                       | 5 Jahre                     |           |              |                |                   |              |
| 2294 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2295 | abzgl. Einkommensteuer vgl. oben Zeile  | 2276             | im Schnitt            |                             |           | 26,38%       | -0,359%        | <u>1,001%</u>     |              |
| 2296 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2297 | <b>verminderter Zins für die 2. Phase</b>   |                  |                       |                             |           |              |                | <b>1,742%</b>     |              |
| 2298 | vgl. unten Zeile  | 2619             |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2299 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2300 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2301 | Multiplikator   | 2. Phase         |                       | 1/ 1,742%                   |           | <b>57,41</b> |                |                   |              |
| 2302 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2303 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2304 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2305 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |
| 2306 |   |                  |                       |                             |           |              |                |                   |              |

2307

## Ermittlung eines Wertes nach der Methode der Übergewinnverrentung

2308

2309

2310

2311

2312

2313

2314

2315

2316

**JAHRESERGEBNIS** vgl. oben

2317

2318

Summe Zinsaufwendungen

2319

2320

Summe Zinserträge

2321

2322

**Zinssaldo**

2323

2324

**korrigiertes Ergebnis**

2325

2326

**notwendigster Betrag an Investitionen**

2327

**KfZ** 34.000

2328

2. PC + Server 2.000

2329

**Einrichtung** 3.000

2330

39.000 €

2331

bei einer mittleren Nutzungsdauer von

2332

7 Jahren

2333

Jahren

2334

**zusätzlicher Aufwand**

2335

2336

**Überschuss nach Investitionen in**

2337

2338

2339

2340

2341

Hinzurechnungsbeträge

2342

2343

Abzugsbeträge

2344

2345

**Saldo**

2346

2347

**Überschuss vor kalk. Steuerberaterlohn**

2348

2349

2350

2351

2352

2353

2354

2355

2356

2357

2358

2359

2360

2361

2362

2363

2364

2365

2366

2367

2368

2369

2370

2371

2372

2373

2374

2375

2376

|  | IST-ZAHLEN der Vergangenheit |            |            | Planungszeitraum |            |            |
|--|------------------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|
|  | 31.12.2010                   | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013       | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| <b>JAHRESERGEBNIS</b> vgl. oben                | 156.269                      | 152.894    | 167.433    | 166.790          | 179.562    | 194.180    |
| Summe Zinsaufwendungen                         | 8.734                        | 7.525      | 8.629      | 1.389            | 1.861      | 1          |
| Summe Zinserträge                              | 567                          | 1          | 1          | 1                | 1          | 1          |
| <b>Zinssaldo</b>                               | -8.167                       | -7.524     | -8.628     | -1.388           | -1.860     | 0          |
| <b>korrigiertes Ergebnis</b>                   | 164.436                      | 160.418    | 176.061    | 168.178          | 181.422    | 194.180    |
| <b>notwendigster Betrag an Investitionen</b>   |                              |            |            |                  |            |            |
| <b>KfZ</b> 34.000                              |                              |            |            |                  |            |            |
| 2. PC + Server 2.000                           |                              |            |            |                  |            |            |
| <b>Einrichtung</b> 3.000                       |                              |            |            |                  |            |            |
| 39.000 €                                       |                              |            |            |                  |            |            |
| bei einer mittleren Nutzungsdauer von 7 Jahren |                              |            |            |                  |            |            |
| <b>zusätzlicher Aufwand</b>                    | 0                            | 0          | 0          | 5.571            | 5.571      | 5.571      |
| <b>Überschuss nach Investitionen in</b>        | 164.436                      | 160.418    | 176.061    | 162.607          | 175.851    | 188.609    |
| Hinzurechnungsbeträge                          | 444                          | 1.200      | 800        | 815              | 938        | 851        |
| Abzugsbeträge                                  | 5.100                        | 5.100      | 5.220      | 5.140            | 5.153      | 5.171      |
| <b>Saldo</b>                                   | -4.656                       | -3.900     | -4.420     | -4.325           | -4.215     | -4.320     |
| <b>Überschuss vor kalk. Steuerberaterlohn</b>  | 159.780                      | 156.518    | 171.641    | 158.282          | 171.636    | 184.289    |

2377

2378 **XIV. Die Ermittlung des kalkulatorischen Steuerberaterlohnes**

31.12.2012

2379

2380 Die Bestimmung des kalkulatorische Unternehmerlohnes ist das Kernproblem der Bewertung einer Praxis.

2381

2382

2383

2384 Das gilt auch für das am 1.1.2009 in Kraft getretene Erbschaft-und Schenkungsteuergesetz.

2385

2386 Das folgende Schema wurde entsprechend der neueren Literatur entwickelt (vgl. dazu Knief, P., Der kalkulatorische

2387

2388 Unternehmerlohn für Steuerberater, in: DStR, Heft 39/2008, S. 1895 ff.). Zugrunde liegt dem Aufsatz der ...

2389

2390 Praxenvergleich des Deutschen Steuerberaterverbandes

2391

2392

2393

2394

2395

2396 Die zu bewertende Praxis liegt in einer Kommune mit **1.000.000** Einwohnern.

2397

2398 Der Basislohn für angestellte Steuerberater mit einer Berufserahrung von 10 Jahren liegt

2399

2400 lt. DStV-Praxenvergleich 2012 in diesen Kommunen in 2011 bei

2401

2402

2403

2404 Die Praxis liegt in der Region

West

2405

2406 Der Basislohn für angestellte Steuerberater mit einer Berufserahrung von 10 Jahren liegt

2407

2408 lt. DStV-Praxenvergleich 2010 in dieser Region in 2009 bei

2409

2410

2411

2412 Wesentlich ist aber zur Beurteilung die Umsatzgrößenklasse.

2413

2414 Die Praxis hat in **41274** (vgl. oben) **466.099** erwirtschaftet.

2415

2416 Der Basislohn für angestellte Steuerberater mit einer Berufserahrung von 10 Jahren liegt

2417

2418 lt. DStV-Praxenvergleich in dieser Umsatzgrößenklasse bei

2419

2420

2421

2422 Hier wird der Wert aus **41274** fortgeschrieben wie folgt:

2423

2424 **41275**

2425

2426

2427

2428

2429

2430

2431

2432

2433

2434

2435

2436

2437

2438

2439

2440

2441

2442

2443

2444

2445

2446

**74.627 €****76.121 €****87.095 €**



|      |  |                |                 |               |                |
|------|--|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| 2447 |  |                |                 |               |                |
| 2448 | <b>Gesamtvergütung angestellter StB lt. Umfrage</b>                              |                |                 |               | <b>87.095</b>  |
| 2449 |  |                |                 |               |                |
| 2450 | Mittlerer Umsatz in Ihrer Umsatzgrößenklasse                                     |                |                 |               | <b>500.000</b> |
| 2451 |  |                |                 |               |                |
| 2452 | Normalarbeitszeit  |                | <b>40</b>       |               |                |
| 2453 | Normale Überstunden in der Gesamtvergütung                                       |                | <b>6</b>        | <b>15%</b>    |                |
| 2454 | Zulage aufgrund Mehrarbeit (46 Stunden / Basis 40 Stunden)                       |                | <b>46</b>       | <b>115%</b>   |                |
| 2455 | Zusatzstunden als eigenverantwortlicher Selbständiger                            |                | <b>8</b>        |               |                |
| 2456 | Chefstunden  |                | <b>54</b>       | <b>17,39%</b> | 15.146         |
| 2457 |  |                |                 |               |                |
| 2458 | <b>Vergleichsgehalt mit Mehrarbeit</b>   |                |                 |               | <b>102.241</b> |
| 2459 |  |                |                 |               |                |
| 2460 | Beitragsbemessungsgrenzen 2012 RV/AV (OST)                                       | 31.12.2012     | <b>57.600 €</b> |               |                |
| 2461 | Beitragsbemessungsgrenze RV/AV (WEST)  |                | <b>67.200 €</b> |               |                |
| 2462 | Renterversicherung   |                | <b>19,60%</b>   |               |                |
| 2463 | Arbeitslosenversicherung   |                | <b>3,00%</b>    |               |                |
| 2464 | Gesamtsozialversicherung RV/AV   |                | <b>22,60%</b>   |               |                |
| 2465 | Ansatz zu 1/2  |                | <b>11,30%</b>   |               |                |
| 2466 |  | Ost            | <b>11,30%</b>   |               | 6.509          |
| 2467 |  | West           | <b>11,30%</b>   |               | 7.594          |
| 2468 |  |                |                 |               |                |
| 2469 | Beitragsbemessungsgrenze PV/KV Ost/West  | 31.12.2012     | <b>45.900 €</b> |               |                |
| 2470 | Pflegeversicherung   |                | <b>1,95%</b>    |               |                |
| 2471 | Krankenversicherung (Durchschnittssatz)  |                | <b>15,50%</b>   |               |                |
| 2472 | Gesamt   |                | <b>17,45%</b>   |               |                |
| 2473 | Ansatz zu 1/2  |                | <b>8,73%</b>    |               |                |
| 2474 |  | West/Ost       | <b>8,73%</b>    |               | 4.007          |
| 2475 |  |                |                 |               |                |
| 2476 | kalk. StB-Lohn nach Sozialbeiträgen  | Ost            |                 |               | <b>112.757</b> |
| 2477 | kalk. StB-Lohn nach Sozialbeiträgen  | West           |                 |               | <b>113.842</b> |
| 2478 |  |                |                 |               |                |
| 2479 | Gemeinkostenzuschlag für freiw. Soz.-Leistungen etc.                             | Ost            | <b>2,00%</b>    |               | 1.742          |
| 2480 | Gemeinkostenzuschlag für freiw. Soz.-Leistungen etc.                             | West           | <b>2,00%</b>    |               | 1.742          |
| 2481 |  |                |                 |               |                |
| 2482 | kalk-StB-Lohn ohne Rentenzusage und Unternehmerzuschlag                          | Ost            |                 |               | <b>114.499</b> |
| 2483 | kalk-StB-Lohn ohne Rentenzusage und Unternehmerzuschlag                          | West           |                 |               | <b>115.584</b> |
| 2484 |  |                |                 |               |                |
| 2485 | zusätzliche zu zahlende Rentenversorgung in Höhe des Gehalts                     | Ost            | <b>20,00%</b>   |               | 17.419         |
| 2486 | zusätzliche zu zahlende Rentenversorgung in Höhe des Gehalts                     | West           | <b>20,00%</b>   |               | 17.419         |
| 2487 |  |                |                 |               |                |
| 2488 | kalk. Steuerberaterlohn vor Unternehmerrisiko                                    | Ost            |                 |               | <b>131.918</b> |
| 2489 | kalk. Steuerberaterlohn vor Unternehmerrisiko                                    | West           |                 |               | <b>133.003</b> |
| 2490 |  |                |                 |               |                |
| 2491 | Risiko Unternehmertätigkeit in Abhängigkeit vom Gehalt                           | Ost            | <b>0,00%</b>    |               | 0              |
| 2492 | Risiko Unternehmertätigkeit in Abhängigkeit vom Gehalt                           | West           | <b>0,00%</b>    |               | 0              |
| 2493 |  |                |                 |               |                |
| 2494 | Prämie für Umsatzrisiko in Abhängigkeit von der Leistung der Praxis              | Ost            | <b>0,00%</b>    |               | 0              |
| 2495 | Prämie für Umsatzrisiko in Abhängigkeit von der Leistung der Praxis              | West           | <b>0,00%</b>    |               | 0              |
| 2496 |  |                |                 |               |                |
| 2497 | kalkulatorischer Unternehmerlohn Gesamt  | Ost            |                 |               | <b>131.918</b> |
| 2498 | kalkulatorischer Unternehmerlohn Gesamt  | West           |                 |               | <b>133.003</b> |
| 2499 |  |                |                 |               |                |
| 2500 | Faktor auf die Gesamtvergütung angestellter StB                                  | Ost            |                 |               | 1,51           |
| 2501 | Faktor auf die Gesamtvergütung angestellter StB                                  | West           |                 |               | 1,54           |
| 2502 |  |                |                 |               |                |
| 2503 | kalkulatorischer Unternehmerlohn Gesamt  | West           |                 |               | <b>133.003</b> |
| 2504 |  |                |                 |               |                |
| 2505 | Zuschlag wegen nicht übertragbarer besonderer Fähigkeiten                        |                | <b>0%</b>       |               | 0              |
| 2506 |  |                |                 |               |                |
| 2507 | Abschlag wg. unterdurchschnittlicher Anforderungen durch die Struktur der Praxis |                | <b>10%</b>      |               | -13.300        |
| 2508 |  |                |                 |               |                |
| 2509 | individueller Zuschlag wegen   |                | <b>0%</b>       |               | 0              |
| 2510 |  |                |                 |               |                |
| 2511 | individueller Abschlag wegen   |                | <b>0%</b>       |               | 0              |
| 2512 |  |                |                 |               |                |
| 2513 | <b>Ansatz des kalk. StB-Lohnes</b>   |                |                 |               | <b>119.703</b> |
| 2514 |  |                |                 |               |                |
| 2515 | Fortschreibung von   | 31.12.2012 auf | 31.12.2013      | um            | <b>122.696</b> |
| 2516 |  |                | 31.12.2014      | um            | <b>125.763</b> |
| 2517 |  |                | 31.12.2015      | um            | <b>128.907</b> |
| 2518 |  |                | 31.12.2016      | um            | <b>132.130</b> |
| 2519 | <b>Ansatz des kalk. StB-Lohnes zum Rechnen</b>                                   |                |                 |               | <b>122.696</b> |

2520

**XV. Bewertung der Praxis**

2521

2522

2523 Wie bereits oben angesprochen, handelt es sich im Folgenden nicht um eine Bewertung des Goodwill der Praxis oder

2524

2525 die ausschließliche Ermittlung des Wertes des Mandantenstammes;

2526

2527 Hier wird nach den Kriterien der Unternehmensbewertung der Wert der Praxis insgesamt nach dem Ertragswert-

2528

2529 verfahren ermittelt, die Laufzeit beträgt

8

Jahre.

2530

2531 **A. Unendliche Kapitalisierung über**

35

Jahre.

2532

2533

2534

2535

2536

2537

2538

2539

2540

2541

2542

2543

2544

2545

2546

2547

2548

2549

2550

2551

2552

2553

2554

2555

2556

2557

2558

2559

2560

2561

2562

2563

2564

2565

2566

2567

2568

2569

2570

2571

2572

2573

2574

2575

2576

2577

2578

2579

2580

2581

2582

2583

2584

2585

2586

2587

2588

2589

2590

2591

2592

2593

2594

|  |                  | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Überschuss vor kalk. Steuerberaterlohn</b>  |                  | 159.780    | 156.518    | 171.641    | 158.282    | 171.636    | 184.289    |
| <b>Ansatz nach Umsatzgrößenklasse</b>  |                  |            |            |            |            |            |            |
| <b>kalkulatorischer Unternehmerlohn</b>  |                  | 112.629    | 116.112    | 119.703    | 122.696    | 125.763    | 128.907    |
| <b>Berechnung der Synergie der Fortführung der Praxis durch einen angestellten Steuerberater</b> |                  |            |            |            |            |            |            |
| <b>Berechnung Ja = 1; nein = 0</b>   |                  |            |            |            |            |            |            |
| <b>Eliminierung</b>  | 0                |            |            |            |            |            |            |
| Ansatz des kalk. StB-Lohnes  |                  | 112.629    | 116.112    | 119.703    | 122.696    | 125.763    | 128.907    |
| <b>Praxiswert</b>  | 237.107          |            |            |            |            |            |            |
| <b>Gesamtvergütung angestellter StB lt. Umfrage</b>  |                  | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Synergieeffekt   |                  | -112.629   | -116.112   | -119.703   | -122.696   | -125.763   | -128.907   |
| <b>Gewinn nach kalk. Steuerberaterlohn</b>   |                  | 47.151     | 40.406     | 51.938     | 35.586     | 45.873     | 55.382     |
| <b>Typisierte Einkommensteuer</b>  | 26,375%          | -12.436    | -10.657    | -13.699    | -9.386     | -12.099    | -14.607    |
| <b>zu kapitalisieren</b>   |                  | 34.715     | 29.749     | 38.239     | 26.200     | 33.774     | 40.775     |
| <b>Nachrichtlich:</b>  |                  |            |            |            |            |            |            |
| Zins für kalk. Zinsen  | 2,7430%          | 2,74%      | 2,74%      | 2,74%      | 2,74%      | 2,74%      | 2,74%      |
| eingesetztes Eigenkapital vgl. oben  |                  | 101.713    | 97.766     | 125.054    | 135.611    | 145.853    | 162.376    |
| kalkulatorische Zinsen   |                  | 2.787      | 2.679      | 3.426      | 3.716      | 3.996      | 4.449      |
| <b>Übergewinn nach kalk. Zinsen</b>  |                  | 44.364     | 37.727     | 48.512     | 31.870     | 41.877     | 50.933     |
| Typisierte Einkommenst.  | 26,380%          | -11.703    | -9.952     | -12.797    | -8.407     | -11.047    | -13.436    |
| <b>Überrendite</b>   |                  | 32.661     | 27.775     | 35.715     | 23.463     | 30.830     | 37.497     |
| Rechenzins zur Bewertung   |                  | 2,743%     | 2,743%     | 2,743%     | 2,743%     | 2,743%     | 2,7430%    |
| Fortbestehensdauer in Jahren   | 18               | 18         | 18         | 18         | 18         | 18         | 18         |
| Annuitätenfaktor   |                  | 0,0711     | 0,0711     | 0,0711     | 0,0711     | 0,0711     | 0,0711     |
| <b>Kapitalisierung über</b>  | 18               | 459.367    | 390.647    | 502.321    | 330.000    | 433.615    | 527.384    |
| <b>In % der Gesamtleistung</b>   |                  | 101,84%    | 87,35%     | 107,77%    | 72,89%     | 92,13%     | 108,29%    |
| <b>Schnitt der letzten 3 Jahre</b>   |                  |            |            | 450.778    | 407.656    | 421.979    | 430.333    |
| <b>Ertragswert in diesem Gutachten</b>   | vgl. Zeile 2.638 |            |            | 237.107    | 237.107    | 237.107    | 237.107    |
| <b>Differenz</b>   |                  |            |            | -265.214   | -92.893    | -196.508   | -290.277   |
| Laufzeit der ersten Phase  | 3 Jahre          |            |            |            |            |            |            |

2595

2596

**B. Ertragswertermittlung nach IdW Standard S1**

2597

2598

Dabei wird die erste Phase mit **3** Jahren berechnet.

2599

2600

Periode

Zinssatz

Barwert-  
faktor

Barwert

2601

2602

2603

|         |   |            |        |         |        |        |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|
| Periode | 1 | 31.12.2013 | 26.200 | 2,7430% | 0,9733 | 25.500 |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|

2604

2605

|         |   |            |        |         |        |        |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|
| Periode | 2 | 31.12.2014 | 33.774 | 2,7430% | 0,9473 | 31.994 |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|

2606

2607

|         |   |            |        |         |        |        |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|
| Periode | 3 | 31.12.2015 | 40.775 | 2,7430% | 0,9220 | 37.595 |
|---------|---|------------|--------|---------|--------|--------|

2608

2609

|         |   |  |  |  |  |   |
|---------|---|--|--|--|--|---|
| Periode | 4 |  |  |  |  | 0 |
|---------|---|--|--|--|--|---|

2610

2611

|         |   |  |  |  |  |   |
|---------|---|--|--|--|--|---|
| Periode | 5 |  |  |  |  | 0 |
|---------|---|--|--|--|--|---|

2612

2613

|         |   |  |  |  |  |   |
|---------|---|--|--|--|--|---|
| Periode | 6 |  |  |  |  | 0 |
|---------|---|--|--|--|--|---|

2614

2615

2616

|  |  |  |  |  |  |   |        |     |
|--|--|--|--|--|--|---|--------|-----|
|  |  |  |  |  |  | 0 | 95.089 | 34% |
|--|--|--|--|--|--|---|--------|-----|

2617

2618

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Phase 2: Anzahl Jahre | 5 |
|-----------------------|---|

2619

2620

ab der nächsten Periode **30.12.2016**

2621

2622

|                      |   |            |        |         |        |
|----------------------|---|------------|--------|---------|--------|
| Rentenbarwertfaktor: | 5 | 30.12.2021 | 40.775 | 1,7420% | 4,7490 |
|----------------------|---|------------|--------|---------|--------|

2623

2624

|               |           |
|---------------|-----------|
| Rentenbarwert | 193.640 € |
|---------------|-----------|

2625

2626

|                    |            |      |         |   |        |         |     |
|--------------------|------------|------|---------|---|--------|---------|-----|
| Kapitalbarwert per | 31.12.2012 | Zins | 1,7420% | 3 | 0,9495 | 183.861 | 66% |
|--------------------|------------|------|---------|---|--------|---------|-----|

2627

2628

|                |   |  |  |  |  |  |               |
|----------------|---|--|--|--|--|--|---------------|
| Gesamtlaufzeit | 8 |  |  |  |  |  | in % der Lstg |
|----------------|---|--|--|--|--|--|---------------|

2629

2630

|  |                       |  |  |  |  |                |              |
|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|
| <b>ANSATZ FÜR DEN GESAMTPRAXISWERT</b> | <b>vor Abschlägen</b> |  |  |  |  | <b>278.950</b> | <b>59,8%</b> |
|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|

2631

2632

ohne Berücksichtigung des TAB (Tax Amortisation Benefit) in Höhe von **23.537**

2633

2634

|  |  |  |  |  |  |  |               |
|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
|  |  |  |  |  |  |  | in % der Lstg |
|--|--|--|--|--|--|--|---------------|

2635

2636

|                                     |  |  |                |  |  |  |              |
|-------------------------------------|--|--|----------------|--|--|--|--------------|
| <b>mit Berücksichtigung des TAB</b> |  |  | <b>302.487</b> |  |  |  | <b>64,9%</b> |
|-------------------------------------|--|--|----------------|--|--|--|--------------|

2637

2638

**Abschlagsberechnungen**

2639

2640

|  |  |                       |  |  |  |  |                |
|--|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|
| 8.1. Individueller Kanzleibeurteilungsfaktor |  | vgl. oben Zeile 1.033 |  |  |  |  | <b>-16.737</b> |
|--|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|

2641

2642

|   |  |                       |  |  |  |  |                |
|---|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|
| 8.2. Kanzlei-Erfolgs-Bewertung nach DATEV (KEB) |  | vgl. oben Zeile 1.107 |  |  |  |  | <b>-25.106</b> |
|---|--|-----------------------|--|--|--|--|----------------|

2643

2644

|  |                        |  |  |  |  |                |              |
|--|------------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|
| <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b> | <b>nach Abschlägen</b> |  |  |  |  | <b>237.107</b> | <b>50,9%</b> |
|--|------------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|

2645

2646

|          |                  |  |                |  |  |  |  |
|----------|------------------|--|----------------|--|--|--|--|
| Substanz | vgl. Zeile 1.920 |  | <b>125.054</b> |  |  |  |  |
|----------|------------------|--|----------------|--|--|--|--|

2647

2648

|  |  |  |                |  |  |  |                |
|--|--|--|----------------|--|--|--|----------------|
| Barwert der Steuern der stillen Reserven auf alle Wirtschaftsgüter |  |  | <b>-14.481</b> |  |  |  | <b>110.573</b> |
|--|--|--|----------------|--|--|--|----------------|

2649

2650

|                       |                       |  |  |  |  |                |              |
|-----------------------|-----------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|
| <b>Goodwillansatz</b> | <b>zum 31.12.2012</b> |  |  |  |  | <b>126.534</b> | <b>27,1%</b> |
|-----------------------|-----------------------|--|--|--|--|----------------|--------------|

2651

2652

Das Ergebnis wird wie folgt verprobt und zusammengefasst.

2653

2654

|          |  |            |  |  |  |                |               |
|----------|--|------------|--|--|--|----------------|---------------|
| Leistung |  | 31.12.2012 |  |  |  | <b>466.099</b> | <b>100,0%</b> |
|----------|--|------------|--|--|--|----------------|---------------|

2655

2656

|                             |  |            |  |  |  |                |              |
|-----------------------------|--|------------|--|--|--|----------------|--------------|
| Ansatz des kalk. StB-Lohnes |  | 31.12.2012 |  |  |  | <b>119.703</b> | <b>25,7%</b> |
|-----------------------------|--|------------|--|--|--|----------------|--------------|

2657

2658

|                       |  |            |  |  |  |                |              |
|-----------------------|--|------------|--|--|--|----------------|--------------|
| <b>JAHRESERGEBNIS</b> |  | 31.12.2012 |  |  |  | <b>167.433</b> | <b>35,9%</b> |
|-----------------------|--|------------|--|--|--|----------------|--------------|

2659

2660

|  |                      |  |  |  |  |            |                |              |
|--|----------------------|--|--|--|--|------------|----------------|--------------|
| <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b> | <b>in % Leistung</b> |  |  |  |  | 31.12.2012 | <b>237.107</b> | <b>50,9%</b> |
|--|----------------------|--|--|--|--|------------|----------------|--------------|

2661

2662

|                     |                            |  |  |  |  |            |                |              |
|---------------------|----------------------------|--|--|--|--|------------|----------------|--------------|
| <b>Goodwillwert</b> | <b>in % JAHRESERGEBNIS</b> |  |  |  |  | 31.12.2012 | <b>126.534</b> | <b>27,1%</b> |
|---------------------|----------------------------|--|--|--|--|------------|----------------|--------------|

2663

2664

|                 |  |  |  |  |  |                |              |
|-----------------|--|--|--|--|--|----------------|--------------|
| <b>Substanz</b> |  |  |  |  |  | <b>110.573</b> | <b>23,7%</b> |
|-----------------|--|--|--|--|--|----------------|--------------|

2665

2666

2667

2668

2669

2670

2671

2672

2673

2674

2675

2676

2677

2678

2679

2680

2681

2682

2683

2684

2685

2686

2687

2688

2669

**XVI. Vereinfachtes Ertragswertverfahren gem. §§ 199 ff. Bewertungsgesetz**

2670

2671

2672 Für Schenkungs- und Erbschaftsteuerzwecke schreibt das Bewertungsgesetz ein sog. "vereinfachtes Ertragswertver-

2673

2674 fahren" vor. Liegt dieser Wert unter dem Substanzwert, so muss gem. § 11 Abs. 2 BewG der Substanzwert angesetzt

2675

2676 werden.

2677

2678

2679

vgl. dazu 27. Bewertung gem. §§ 199 ff. BewG

2680

2681

**JAHRESERGEBNIS**

2682

2683

**in dem Bewertungsverfahren angesetzter Unternehmerlohn**

2684

2685

andere Zu- und Abrechnungen lt. Ermittlung Blatt 27

2686

Bereinigtes Ergebnis

2687

pauschalierte Ertragsteuer

30%

2688

**bereinigtes Betriebsergebnis nach pauschalisierter Ertragsteuer**

2689

2690

**nachhaltiger erzielbarer Jahresbetrag = Durchschnittsbetrag**

2691

2692

Basiszinssatz gem. § 203 Abs. 2 BewG

2693

2694

Zuschlag gem. § 203 Abs. 1 Bew n.F ab 1.1.2009

2695

2696

Kapitalisierungszinssatz

2697

2698

Kapitalisierungsfaktor

2699

2700

**Gesamtwert der Praxis gem. §§ 199 ff. BewG vor Zuschlägen gem. § 200 BewG**

2701

2702

+ nicht betriebsnotwendiges Vermögen gem. § 200 Abs. 2 BewG

2703

2704

- Schulden nicht betriebsnotwendiges Vermögen

2705

2706

+ Junges Vermögen gem. § 200 Abs. 4 Abs. BewG

2707

2708

- Schulden Junges Vermögen

2709

2710

2711

**Gesamtwert der Praxis gem. §§ 199 ff. BewG nach Zuschlägen gem. § 200 BewG**

2712

2713

**Substanz** vgl. oben Zeile 1612

2714

2715

**Goodwillwert gem. §§ 199 ff. BewG / in % des Gesamtwertes**

2716

2717

2718

2719

2720

2721

2722

2723

2724

2725

2726

2727

2728

2729

2730

2731

2732

2733

2734

2735

2736

2737

|   | 31.12.2010        | 31.12.2011      | 31.12.2012      |                |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>JAHRESERGEBNIS</b>   | <b>156.269</b>    | <b>152.894</b>  | <b>167.433</b>  |                |
| <b>in dem Bewertungsverfahren angesetzter Unternehmerlohn</b>                     | <b>-112.629</b>   | <b>-116.112</b> | <b>-119.703</b> |                |
| andere Zu- und Abrechnungen lt. Ermittlung Blatt 27                               | <b>28.570</b>     | <b>29.553</b>   | <b>27.347</b>   |                |
| Bereinigtes Ergebnis  | 72.210            | 66.335          | 75.077          |                |
| pauschalierte Ertragsteuer 30%  | -21.663           | -19.901         | -22.523         |                |
| <b>bereinigtes Betriebsergebnis nach pauschalisierter Ertragsteuer</b>            | <b>50.547</b>     | <b>46.434</b>   | <b>52.554</b>   |                |
| <b>nachhaltiger erzielbarer Jahresbetrag = Durchschnittsbetrag</b>                |                   |                 |                 | <b>49.845</b>  |
| Basiszinssatz gem. § 203 Abs. 2 BewG  | <b>1. Jan. 13</b> | <b>2,040%</b>   |                 |                |
| Zuschlag gem. § 203 Abs. 1 Bew n.F ab 1.1.2009                                    |                   | <u>4,500%</u>   |                 |                |
| Kapitalisierungszinssatz  | 1. Jan. 13        | 6,540%          |                 |                |
| Kapitalisierungsfaktor  | 1 /               | 0,0654          |                 | 15,2905        |
| <b>Gesamtwert der Praxis gem. §§ 199 ff. BewG vor Zuschlägen gem. § 200 BewG</b>  |                   |                 |                 | <b>762.155</b> |
| + nicht betriebsnotwendiges Vermögen gem. § 200 Abs. 2 BewG                       |                   | 215.000         |                 |                |
| - Schulden nicht betriebsnotwendiges Vermögen                                     |                   | <u>-52.633</u>  | 162.367         |                |
| + Junges Vermögen gem. § 200 Abs. 4 Abs. BewG                                     |                   | <b>15.250</b>   |                 |                |
| - Schulden Junges Vermögen  |                   | <u>-21.826</u>  | <b>-6.576</b>   |                |
| <b>Gesamtwert der Praxis gem. §§ 199 ff. BewG nach Zuschlägen gem. § 200 BewG</b> |                   |                 |                 | <b>917.946</b> |
| <b>Substanz</b> vgl. oben Zeile 1612  |                   |                 |                 | <b>110.573</b> |
| <b>Goodwillwert gem. §§ 199 ff. BewG / in % des Gesamtwertes</b>                  |                   | <b>Ansatz</b>   | <b>807.373</b>  | <b>88,0%</b>   |

2738

2739 Der Gesetzgeber formuliert in §§ 199 ff. eine sog. "Bewertungshierarchie"; inwieweit sogenannte "Mutiples" anerkannt

2740

2741 werden und in welchem Maße und das Recht, eine individuelle Bewertung vorzunehmen, ist noch ungewiss.

2742

2743

2744

2745 **Goodwillwert gem. §§ 199 ff. BewG / in % des Gesamtwertes** **Übertrag** **807.373**

2746

2747 Goodwillwert gem. §§ 199 ff. BewG / in % des Gesamtwertes in % der Erlöse **173%**

2748

2749 Pauschalverfahren Satz aus den letzten 6 Monaten **90%**

2750 Wert lt. Auskunft der StB-Kammer Köln

2751

2752 Wert lt. Auskunft eines Praxisvermittlers **105%**

2753

2754

2755 **Betriebserlöse** **31.12.2012** **466.099**

2756

2757 **Goodwillwert lt. Umsatzvervielfältiger** **Wert lt. Auskunft der StB-Kammer Köln** **419.489** 55,0%

2758

2759 **Goodwillwert lt. Umsatzvervielfältiger** **Wert lt. Auskunft eines Praxisvermittlers** **489.404** 64,2%

2760

2761 **Überbewertg gem. §§ 199 ff. BewG im Vergl.zu** **Wert lt. Auskunft der StB-Kammer Köln** **387.884** **50,9%**

2762

2763 **Überbewertg gem. §§ 199 ff. BewG im Vergl.zu** **Wert lt. Auskunft eines Praxisvermittlers** **317.969** **41,7%**

2764

2765 **Bewertungsspanne** Wert lt. Auskunft der StB-Kammer Köln versus t. Auskunft eines Praxisvermittlers **69.915** **9,2%**

2766

2767 **Zumutbarkeitsgrenze** **25,00%** von **807.373** das sind **201.843**

2768

2769 **nicht zumutbar** **186.041**

2770

2771 Zumutbarkeit überschritten, also Wert der StB-Kammer!

2772

2773 Gutachtenwert ansetzen, da kleiner als der Wert der StB-Kammer Differenz **292.955**

2774

2775 **Goodwillwert der Praxis aufgrund dieses Gutachtens** **126.534** **16,6%**

2776

2777 **Leistung des letzten Jahres vor dem Bewertungsstichtag** **31.12.12 vgl. oben** **466.099** **27,1%**

2778

2779 zuzüglich Substanzwert 110.573

2780

2781 **Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens** **absolut** **237.107**

2782

2783

2784

2785 **Leistung der Praxis in** **41638** **466.099** **466.099**

2786

2787

2788

2789 **Zusammenstellung der Ergebnisse:**

2790

2791 **vorliegendes individuelles Gutachten** **237.107** **110.573** **126.534**

2792

2793 **vereinfachtes Ertragswertverfahren** **917.946** **-58.370** **976.316**

2794

2795 **davon nicht betriebsnotw. Vermögen** **162.367** **-162.367**

2796

2797 **davon junges Vermögen** **-6.576** **-6.576**

2798

2799 **Gesamtwert der Praxis gem. §§ 199 ff. BewG vor Zuschl** **762.155** **110.573** **651.582**

2800

2801 Differenz 680.839 -168.943 849.782

2802 in % der vereinfachten Verfahrens 74,2% 289,4% 87,0%

2803

2804 in % des individuellen Ansatzes 287%

2805

2806

2807

2808

**XVII. Investitions- und Finanzierungsvolumen des Erwerbers**

2809

2810

2811 Eine mögliche Veräußerung ist nur dann sinnvoll, wenn ein Erwerber zum einen den Kaufpreis finanzieren kann und zum anderen

2812

2813 in Zukunft von der Praxis leben kann. Die Plausibilitätsberechnung muss in jedem Fall durchgeprüft werden, wenn die

2814

2815 Veräußerung "seriös" sein soll.

2816

|  | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 30.12.2016 | 30.12.2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
|--|------------|------------|------------|------------|------------|

2817

|                           |                |  |  |  |  |
|---------------------------|----------------|--|--|--|--|
| <b>Kaufpreis Substanz</b> | <b>110.573</b> |  |  |  |  |
|---------------------------|----------------|--|--|--|--|

|                           |                |  |  |  |  |
|---------------------------|----------------|--|--|--|--|
| <b>Kaufpreis Goodwill</b> | <b>126.534</b> |  |  |  |  |
|---------------------------|----------------|--|--|--|--|

|  |               |  |  |  |  |
|--|---------------|--|--|--|--|
| Barwert der Steuervorteile des Erwerbers | <b>23.537</b> |  |  |  |  |
|--|---------------|--|--|--|--|

2821

|                        |                |  |  |  |  |
|------------------------|----------------|--|--|--|--|
| <b>Summe Kaufpreis</b> | <b>260.644</b> |  |  |  |  |
|------------------------|----------------|--|--|--|--|

2823

|                |          |         |         |         |         |         |
|----------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Abschreibungen | <b>5</b> | -52.129 | -52.129 | -52.129 | -52.129 | -52.129 |
|----------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|

2825

|                                       |                 |  |  |  |  |
|---------------------------------------|-----------------|--|--|--|--|
| notwendigster Betrag an Investitionen | <b>39.000 €</b> |  |  |  |  |
|---------------------------------------|-----------------|--|--|--|--|

2827

|                |          |          |        |        |        |        |        |
|----------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Abschreibungen | AfA-Satz | <b>7</b> | -5.571 | -5.571 | -5.571 | -5.571 | -5.571 |
|----------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|

2829

|                       |          |  |  |  |  |
|-----------------------|----------|--|--|--|--|
| Übernahme Sachanlagen | -1.168 € |  |  |  |  |
|-----------------------|----------|--|--|--|--|

2831

2832

|                           |                 |  |  |  |  |
|---------------------------|-----------------|--|--|--|--|
| Übernahme stille Reserven | <b>48.277 €</b> |  |  |  |  |
|---------------------------|-----------------|--|--|--|--|

2834

|                               |            |  |  |  |  |
|-------------------------------|------------|--|--|--|--|
| <b>Übernahmen Sachanlagen</b> | <b>0 €</b> |  |  |  |  |
|-------------------------------|------------|--|--|--|--|

2836

|                |           |          |   |   |   |   |   |
|----------------|-----------|----------|---|---|---|---|---|
| Abschreibungen | Annahme : | <b>5</b> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|----------------|-----------|----------|---|---|---|---|---|

2838

|  |  |  |         |         |         |         |         |
|--|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|  |  |  | -57.700 | -57.700 | -57.700 | -57.700 | -57.700 |
|--|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|

2839

|  |              |  |  |  |  |
|--|--------------|--|--|--|--|
| <b>zusätzliche Investitionen des Erwerbers</b> | <b>6.000</b> |  |  |  |  |
|--|--------------|--|--|--|--|

2841

|                |       |   |      |      |      |      |      |
|----------------|-------|---|------|------|------|------|------|
| Abschreibungen | Jahre | 7 | -857 | -857 | -857 | -857 | -857 |
|----------------|-------|---|------|------|------|------|------|

2843

|   |                |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Zusätzlicher Verlust des Erwerbers aus AfA</b> | <b>-58.557</b> | <b>-58.557</b> | <b>-58.557</b> | <b>-58.557</b> | <b>-58.557</b> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

2845

|                                       |       |        |        |        |        |        |
|---------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| steuerl. Ersparnis = Liquider Zufluss | 33,6% | 19.675 | 19.675 | 19.675 | 19.675 | 19.675 |
|---------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|

2847

|                      |       |         |
|----------------------|-------|---------|
| ermittelter Goodwill | 27,8% | 126.534 |
|----------------------|-------|---------|

2849

|                          |      |        |
|--------------------------|------|--------|
| Tax Amortisation Benefit | 5,2% | 23.537 |
|--------------------------|------|--------|

2851

|  |       |         |
|--|-------|---------|
|  | 33,0% | 150.071 |
|--|-------|---------|

2852

|                        |  |   |
|------------------------|--|---|
| Übernahmen Sachanlagen |  | 0 |
|------------------------|--|---|

2853

|                       |  |                |
|-----------------------|--|----------------|
| <b>Kaufpreissumme</b> |  | <b>150.071</b> |
|-----------------------|--|----------------|

2854

|                            |       |  |
|----------------------------|-------|--|
| Zuschlag wegen Käufermarkt | 62,2% |  |
|----------------------------|-------|--|

2856

|                        |       |        |
|------------------------|-------|--------|
| angebliche Marktformel | 90,0% | 90,00% |
|------------------------|-------|--------|

2858

|                    |         |         |         |
|--------------------|---------|---------|---------|
| gemittelter Umsatz | 454.793 | 409.314 | 259.243 |
|--------------------|---------|---------|---------|

2859

|                   |  |          |
|-------------------|--|----------|
| bereits berechnet |  | -150.071 |
|-------------------|--|----------|

2862

|                                       |  |        |
|---------------------------------------|--|--------|
| notwendigster Betrag an Investitionen |  | 39.000 |
|---------------------------------------|--|--------|

2865

|  |  |                |
|--|--|----------------|
| <b>zusätzliche Investitionen des Erwerbers</b> |  | <b>448.314</b> |
|--|--|----------------|

2867

|   |  |                |
|---|--|----------------|
| <b>mögliches Finanzierungsvolumen des Erwerbers</b> |  | <b>448.314</b> |
|---|--|----------------|

2869

2870

2871

2872

2873

2874

2875

2876

2877

|      |   |                       |                             |                    |                              |
|------|---|-----------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------|
| 2878 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2879 | <b>Einkommenberechnung des Erwerbers</b>  |                       |                             |                    |                              |
| 2880 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2881 | Diese Berechnung ist notwendig, um zu zeigen, dass ein potentieller Erwerber nach Abschreibung  |                       |                             |                    |                              |
| 2882 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2883 | nach Zinsen und Tilgungen den Kaufpreis nicht nur finanzieren kann, sondern auch von der Praxis |                       |                             |                    |                              |
| 2884 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2885 | leben kann.   |                       |                             |                    |                              |
| 2886 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2887 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>   | voraussichtlich       |                             |                    | <b>31.12.2013</b>            |
| 2888 |   |                       |                             |                    | <b>166.790</b>               |
| 2889 | Zusätzlicher Verlust des Erwerbers aus AfA  | aus Abschreibungen    |                             | vgl. Zeile 2844    | -58.557                      |
| 2890 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2891 | <b>Zusätzliche Zinsen</b>   | <b>448.314</b>        | <b>5,25%</b>                |                    | -23.536                      |
| 2892 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2893 | <b>Überschuss nach Übernahme</b>  |                       |                             |                    | <b>84.697 84.697</b>         |
| 2894 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2895 | zusätzliche Sonderausgaben  | Berufsunfkt.          | 4.032 €                     | Lebensvers.        | 25.629 €                     |
| 2896 |   |                       |                             | Summe              | 29.661                       |
| 2897 | <b>Einkommen vor Steuern</b>  | <b>31.12.2013</b>     |                             |                    | <b>55.036</b>                |
| 2898 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2899 | Abschreibungen  | 58.557 16.099         |                             |                    | 74.656                       |
| 2900 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2901 | <b>Cash Flow</b>  |                       |                             |                    | <b>129.692</b>               |
| 2902 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2903 | Einkommensteuer   | Splitting             | 84.697 €                    | So-Ausg.           | 6.000 €                      |
| 2904 | Solidaritätszuschlag  |                       |                             |                    | 7.240                        |
| 2905 | Kirchensteuer   | 9,0%                  |                             |                    | 398                          |
| 2906 | <b>Summe durchschnittliche Steuerbelastung</b>  | 6,39%                 |                             |                    | <b>8.290</b>                 |
| 2907 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2908 | <b>Nettoeinkommen nach Steuern</b>  |                       |                             |                    | <b>121.402</b>               |
| 2909 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2910 | Lebensunterhalt des Erwerbers   | 0 Brutto              | vgl. oben                   | n. Steuern         | 66,39%                       |
| 2911 |   |                       |                             |                    | -86.103                      |
| 2912 | <b>Einkommen vor Tilgung</b>  |                       |                             |                    | <b>35.299</b>                |
| 2913 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2914 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2915 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2916 | Einkommen vor Tilgung   |                       |                             |                    | 35.299                       |
| 2917 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2918 | Tilgungsraten auf gesamtes Volumen  | <b>448.314</b>        | <b>12</b>                   | Jahre              | 37.360                       |
| 2919 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2920 | <b>RESERVE I</b>  |                       |                             |                    | <b>-2.061</b>                |
| 2921 | in % des  | Einkommen vor Steuern |                             | von                | 55.036 €                     |
| 2922 |   |                       |                             |                    | -3,7%                        |
| 2923 | Sollte die Leistung ab  | 01.01.2013            | um                          | 3,00%              | gesteigert werden können von |
| 2924 | bei einem Schnitt von   | 5.048 €               | pro Mandat, Zugang =        | 2,80               | Mandate , um                 |
| 2925 |   |                       |                             |                    | 14.120                       |
| 2926 |   |                       |                             |                    | 484.780                      |
| 2927 | dann verbessert sich die Reserve von  | -                     | <b>2.061 €</b>              | um                 | <b>14.120 €</b>              |
| 2928 | bei gleichbleibenden Fixkosten  |                       |                             |                    | auf <b>12.059 €</b>          |
| 2929 | Die <b>Gewinnveränderung</b> dürfte dann bei einem Gewinnsatz von ca.                           | 36,8%                 |                             | betragen, das sind | <b>4.438 €</b>               |
| 2930 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2931 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2932 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2933 | <b>RESERVE II demnach</b>   |                       |                             |                    | <b>2.377 €</b>               |
| 2934 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2935 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2936 | Besonderer wichtiger Hinweis: Nach Ablauf der Abschreibung des Goodwill von                     |                       |                             |                    | 150.071                      |
| 2937 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2938 | entfällt ab dem Jahr  | 31.12.2018            | der Abschreibungsbetrag von | 52.129             | , sodass                     |
| 2939 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2940 | dann wieder eine Einkommensteuerlast entsteht von ca.   | 30%                   |                             | , das sind rd.     | 15.639                       |
| 2941 |   |                       |                             |                    | , insofern                   |
| 2942 | ist es ratsam, eine mittelfristige Planung über mehr als  | 5                     | Jahre, z. B. zu             | 8                  | Jahre zu fertigen.           |
| 2943 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2944 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2945 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2946 |   |                       |                             |                    |                              |
| 2947 |   |                       |                             |                    |                              |

2948

**XVIII. Besondere Kennzahlen des steuerberatenden Berufs**

2949

2950

2951 Im Folgenden werden zur besseren Beurteilung und zur Intensivierung der Strategiekontrolle neue

2952

2953 Kennzahlen gebildet; diese sollen praxisspezifische Engpässe und die Mehrdimensionalität der Organisation

2954

2955 der komplexen Organisationsstruktur der Steuerberaterpraxis zeigen.

2956

**A. Kennzahlen, die den zeitlichen Verlauf beschreiben**

2957

2958

2959

2960

2961

2962

2963

2964

2965

2966

2967

2968

2969

2970

2971

2972

2973

2974

2975

2976

2977

2978

2979

2980

2981

2982

2983

2984

2985

2986

2987

2988

2989

2990

2991

2992

2993

2994

2995

2996

2997

2998

2999

3000

3001

3002

3003

3004

3005

3006

3007

3008

3009

3010

3011

3012

3013

3014

3015

3016

3017

|   |                   | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Gesamtleistung</b>                         |                   | <b>451.052</b> | <b>447.227</b> | <b>466.099</b> | <b>452.735</b> | <b>470.660</b> | <b>487.025</b> |
| <b>LEISTUNGSERGEBNIS vor Bereinigung</b>      |                   | <b>159.780</b> | <b>156.518</b> | <b>171.641</b> | <b>163.853</b> | <b>177.207</b> | <b>189.860</b> |
| in % der Gesamtleistung                       |                   | 35,4%          | 35,0%          | 36,8%          | 36,2%          | 37,7%          | 39,0%          |
| Anz. Mitarbeiter mit Chef                     |                   | 6,90           | 6,80           | 6,90           | 6,40           | 7,50           | 7,60           |
| Anz. Mitarbeiter ohne Chef                    | 1,3               | 5,60           | 5,50           | 5,60           | 5,10           | 6,20           | 6,30           |
| <b>Working Capital</b>                        |                   |                |                |                |                |                |                |
| 1. Forderungen nach Wertberichtigung          |                   | 70.000         | 64.320         | 60.322         | 75.518         | 75.673         | 78.121         |
| 2. halbfertige Arbeiten                       |                   | 35.000         | 40.208         | 43.358         | 43.427         | 43.516         | 44.924         |
| 3. fertige, nicht abger. Leistungen           |                   | 7.500          | 9.960          | 9.960          | 9.810          | 9.830          | 10.148         |
| 4. vereinn. Vorschüsse ohne Leistg            |                   | -15.000        | -17.000        | -19.900        | -20.500        | -20.542        | -21.206        |
| <b>Working Capital Summe</b>                  |                   | <b>97.500</b>  | <b>97.488</b>  | <b>93.740</b>  | <b>108.255</b> | <b>108.477</b> | <b>111.987</b> |
| Working Capital                               | je Mitarbeiter    | 14.130         | 14.336         | 13.586         | 16.915         | 14.464         | 14.735         |
| Working Capital                               | in % der Ges.Lstg | 21,6%          | 21,8%          | 20,1%          | 23,9%          | 23,0%          | 23,0%          |
| Working Capital in % der Personalkosten       |                   | 54,6%          | 55,4%          | 55,4%          | 66,8%          | 66,2%          | 68,0%          |
| <b>Umschlag des Working Capital in Mon.</b>   |                   | <b>2,6</b>     | <b>2,6</b>     | <b>2,4</b>     | <b>2,9</b>     | <b>2,8</b>     | <b>2,8</b>     |
| <b>Working Capital in % der Wertschöpfung</b> |                   | <b>28,4%</b>   | <b>29,0%</b>   | <b>27,1%</b>   | <b>32,8%</b>   | <b>31,4%</b>   | <b>31,2%</b>   |
| Personalkosten                                |                   | 178.717        | 175.980        | 169.320        | 161.975        | 163.984        | 164.614        |
| geleistete Stunden                            | gesamt            | 13.936         | 13.723         | 13.707         | 12.896         | 15.029         | 15.029         |
| produktive Stunden                            | gesamt            | 9.720          | 9.574          | 9.347          | 9.166          | 10.915         | 10.851         |
| unproduktive Stunden                          | gesamt            | 4.216          | 4.149          | 4.360          | 3.730          | 4.114          | 4.178          |
| <b>Wertschöpfung</b>                          |                   | <b>343.153</b> | <b>336.398</b> | <b>345.381</b> | <b>330.153</b> | <b>345.406</b> | <b>358.794</b> |
| Personalkosten                                |                   | -178.717       | -175.980       | -169.320       | -161.975       | -163.984       | -164.614       |
| <b>Value Added ( CVA) gesamt</b>              |                   | <b>164.436</b> | <b>160.418</b> | <b>176.061</b> | <b>168.178</b> | <b>181.422</b> | <b>194.180</b> |
| <b>in % der Leistung</b>                      |                   | <b>36,5%</b>   | <b>35,9%</b>   | <b>37,8%</b>   | <b>37,1%</b>   | <b>38,5%</b>   | <b>39,9%</b>   |
| Wertschöpfung                                 | je Mitarbeiter    | 49.732         | 49.470         | 50.055         | 51.586         | 46.054         | 47.210         |
| Personalkosten                                | je Mitarbeiter    | 25.901         | 25.879         | 24.539         | 25.309         | 21.865         | 21.660         |
| <b>Value Added ( CVA) je Mitarbeiter</b>      |                   | <b>23.831</b>  | <b>23.591</b>  | <b>25.516</b>  | <b>26.277</b>  | <b>24.189</b>  | <b>25.550</b>  |



|      |  |               |               |               |               |               |
|------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 3018 |  |               |               |               |               |               |
| 3019 |  |               |               |               |               |               |
| 3020 |  |               |               |               |               |               |
| 3021 | angemessener Mietansatz                      | 16.754        | 16.723        | 17.016        | 17.254        | 18.089        |
| 3022 |  |               |               |               |               |               |
| 3023 | Sonst. Raumkosten                            | 1.368         | 1.380         | 1.368         | 1.387         | 1.450         |
| 3024 |  |               |               |               |               |               |
| 3025 | <b>Raumkosten insgesamt</b>                  | <b>18.122</b> | <b>18.103</b> | <b>18.384</b> | <b>18.641</b> | <b>19.539</b> |
| 3026 |  |               |               |               |               |               |
| 3027 | Anz. Mitarbeiter mit Chef                    | 6,9           | 6,8           | 6,9           | 6,4           | 7,6           |
| 3028 |  |               |               |               |               |               |
| 3029 | Raumkosten je Mitarbeiter pro anno           | 2.626         | 2.662         | 2.664         | 2.913         | 2.571         |
| 3030 |  |               |               |               |               |               |
| 3031 | <b>Personalkosten je Mitarbeiter</b>         | <b>25.901</b> | <b>25.879</b> | <b>24.539</b> | <b>25.309</b> | <b>21.660</b> |
| 3032 |  |               |               |               |               |               |
| 3033 | Raumkosten je Mitarbeiter in % der Pers.Kstn | 10,1%         | 10,3%         | 10,9%         | 11,5%         | 11,9%         |
| 3034 |  |               |               |               |               |               |
| 3035 |  |               |               |               |               |               |
| 3036 |  |               |               |               |               |               |
| 3037 |  |               |               |               |               |               |
| 3038 |  |               |               |               |               |               |
| 3039 |  |               |               |               |               |               |
| 3040 |  |               |               |               |               |               |
| 3041 |  |               |               |               |               |               |
| 3042 |  |               |               |               |               |               |
| 3043 |  |               |               |               |               |               |
| 3044 |  |               |               |               |               |               |

### B. Besondere stichtagsbezogene Kennzahlen

|      |   |                | Gewichte  | P-WERT      |
|------|---|----------------|-----------|-------------|
| 3049 | <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b>              | <b>237.107</b> | 69%       | <b>1</b>    |
| 3050 | <b>Wertschöpfung</b>                                      | <b>345.381</b> |           | <b>69</b>   |
| 3051 |   |                |           |             |
| 3052 |   |                |           |             |
| 3053 | <b>Goodwillwert der Praxis aufgrund dieses Gutachtens</b> | <b>126.534</b> | 37%       | <b>2</b>    |
| 3054 | <b>Wertschöpfung</b>                                      | <b>345.381</b> |           | <b>74</b>   |
| 3055 |   |                |           |             |
| 3056 |   |                |           |             |
| 3057 | <b>Goodwillwert der Praxis aufgrund dieses Gutachtens</b> | <b>126.534</b> | 27%       | <b>3</b>    |
| 3058 | <b>Gesamtleistung</b>                                     | <b>466.099</b> |           | <b>81</b>   |
| 3059 |   |                |           |             |
| 3060 |   |                |           |             |
| 3061 | <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b>              | <b>237.107</b> | 51%       | <b>4</b>    |
| 3062 | <b>Gesamtleistung</b>                                     | <b>466.099</b> |           | <b>204</b>  |
| 3063 |   |                |           |             |
| 3064 |   |                |           |             |
| 3065 | <b>Kapitaldienstgrenze</b>                                | <b>553.531</b> | 233%      | <b>5</b>    |
| 3066 | <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b>              | <b>237.107</b> |           | <b>1165</b> |
| 3067 |   |                |           |             |
| 3068 |   |                |           |             |
| 3069 |   |                |           |             |
|      |   |                | <b>15</b> | <b>1593</b> |

|                          |                   |            |
|--------------------------|-------------------|------------|
| <b>P-WERT nach Knief</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>106</b> |
|--------------------------|-------------------|------------|

|                          |                   |            |
|--------------------------|-------------------|------------|
| <b>P-WERT nach Knief</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>101</b> |
|--------------------------|-------------------|------------|

|                          |                     |          |
|--------------------------|---------------------|----------|
| <b>P-WERT nach Knief</b> | <b>Verbesserung</b> | <b>5</b> |
|--------------------------|---------------------|----------|

3076 Wenn bei der nächsten Bewertung die Gewichte nicht verändert werden, zeigt der neue P-WERT die

3077

3078 Verbesserung oder Verschlechterung des P-Wertes gegenüber der letzten Bewertung.

3079

3080 Dieser **P-Wert** drückt die Umsatzleistung, die Wertschöpfung, den Goodwillwert und die Finanzkraft der Praxis aus.

3081

3082 Er ist nur ein individueller praxiseigener Standard, eignet sich wohl zum Benchmarking innerhalb einer Erfahrungsgruppe.

3083

3084

3085

3086

3087 vgl.dazu Knief, P., Wertorientierte Steuerberaterpraxisführung, in DER BETRIEB, 2009, S.

3088

3089

**XIX. Besonderheiten der zu bewertenden Praxis**

3090

3091

3092 **Dipl.-Kfm. Justus Maria Steuerfuchs**plant zum **01.01.2014** die dargestellte Praxis zu erwerben.

3093

3094 Der heute ermittelte Wert der Praxis von

**Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater** ist möglicherweise

3095

3096 bei tatsächlicher Übernahme am

**01.01.2014** hinsichtlich der betrieblichen Daten neu zu

3097

3098 ermitteln. Dem zivilrechtlichen Vorvertrag ist also besondere Aufmerksamkeit zu widmen.

3099

3100 Eine Rechtsberatung ist unbedingt erforderlich.

3101

3102 Das Anlagenverzeichnis ist zum Vertrag zu nehmen.

3103

3104

3105

3106

3107

3108

3109

3110

3111

**XX. Der operative Geschäftszyklus der Praxis**

3112

3113

3114

3115

3116 Gesamtleistung

|  | 31.12.2010     | 31.12.2011     | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | <b>451.052</b> | <b>447.227</b> | <b>466.099</b> | <b>452.735</b> | <b>470.660</b> | <b>487.025</b> |
| 3118 Working Capital <b>vgl. oben</b>      | 97.500         | 97.488         | 93.740         | 108.255        | 108.477        | 111.987        |
| 3120 Operating Cycle <b>in Tagen</b>       | 79             | 80             | 73             | 87             | 84             | 84             |
| 3125 Working Capital                       | 97.500         | 97.488         | 93.740         | 108.255        | 108.477        | 111.987        |
| 3127 ./.. Lieferantenverbindlichkeiten     | 3.000          | 2.000          | 1.000          | 1.000          | 1.000          | 1.000          |
|  | 94.500         | 95.488         | 92.740         | 107.255        | 107.477        | 110.987        |
| 3131 <b>Cash Conversion Cycle in Tagen</b> | <b>76</b>      | <b>78</b>      | <b>73</b>      | <b>86</b>      | <b>83</b>      | <b>83</b>      |

3117

3118 Working Capital

**vgl. oben**

3119

3120 Operating Cycle

**in Tagen**

3121

3122

3123

3124

3125 Working Capital

3126

3127 ./.. Lieferantenverbindlichkeiten

3128

3129

3130

3131

3132

3133 Diese Kennzahl misst, um wieviele Tage im Durchschnitt der Zeitraum der Kapitalbindung in Vorräten

3134

3135 und Kundenforderungen den Zeitraum der Kapitalüberlassung der Lieferanten übersteigt.

3136

3137 **in Monaten****2,53****2,60****2,43****2,87****2,77****2,77**

3138

3139 Auch hier soll neben der absoluten Kennzahl der Kapitalbindung insbesondere die Tendenz der wirtschaftlichen

3140

3141 Entwicklung des Zyklus dargestellt werden.

3142

3143 Auf den sog. Operativen Zyklus hat die Qualität der Mitarbeiter erheblichen Einfluss, er ist stark abhängig von der

3144

3145 Organisation und den eingesetzten Hilfsmitteln. In ihm spiegelt sich die Effizienz der Praxis wider, aber auch die .

3146

3147 Bonität der Klientel. Insofern wirken sich viele strategischen Massnahmen auf die Umschlagsziffern aus,

3148

3149 Ziel muss es sein, den Zyklus zu verkürzen.

3150

3151 Ein Optimum dürfte in Tagen liegen bei

12

12

12

12

12

12

3152

3153 **Überschreitung in Tagen**

64

66

61

74

71

71

3154

3155 **Überschreitung > als 14 = bedenklich**

bedenklich

bedenklich

bedenklich

bedenklich

bedenklich

bedenklich

3156

3157 **vgl. dazu insbesondere Hommel, M. / Rammert, S. , IFRS-Bilanzanalyse case by case, Stuttgart 2006, S. 84 ff.**

3158

**XXI. Gesamturteilsbildung nach "Altmann's Z-Score"**

3159

3160

3161 Der Wert der Praxis wie auch der Wert des Goodwill ist jährlich - unabhängig vom Vorliegen etwaiger Anhaltspunkte -

3162

3163 auf seine Werthaltigkeit zu prüfen. Ein interessantes Instrument ist die multivariate Diskriminanzanalyse, die mehrere

3164

3165 Kennzahlen simultan analysiert; hier soll sie nur die Tendenz der Bewertung der wirtschaftlichen Entwicklung

3166

3167 widerspiegeln. Nur die Erlöse allein, der Goodwill oder eine einzelne Kennzahl erzeugen keine Aussage.

3168

3169

3170

3171 **Working Capital**

3172

3173 **Gewinnrücklagen incl. Jahresüberschuss**

3174 Übergewinn nach kalk. Zinsen

3175

3176 **Summe Aktiva**

3177

3178 **Eigenkapital**

3179

3180 **Fremdkapital**

3181

3182 **EBIT**

3183

3184 **Betriebserlöse**

3185

3186 **Working Capital**3187 **Summe Aktiva**

3188

3189 **Faktor nach Altmann**

3190

3191 **anteiliger Z-Wert nach Altmann**

3192

3193 **Gewinnrücklagen incl. Jahresüberschuss**3194 **Summe Aktiva**

3195

3196 **Faktor nach Altmann**

3197

3198 **anteiliger Z-Wert nach Altmann**

3199

3200 **EBIT**3201 **Summe Aktiva**

3202

3203 **Faktor nach Altmann**

3204

3205 **anteiliger Z-Wert nach Altmann**

3206

3207 **Eigenkapital**3208 **Fremdkapital**

3209

3210 **Faktor nach Altmann**

3211

3212 **anteiliger Z-Wert nach Altmann**

3213

3214 **Betriebserlöse**3215 **Summe Aktiva**

3216

3217 **Faktor nach Altmann**

3218

3219 **anteiliger Z-Wert nach Altmann**

3220

3221 **Z-Wert nach Altmann**

3222

3223 **Index**

3224

3225 **Insolvenzgefahr unter**

3226

3227

3228

3229

|   | 31.12.2010  | 31.12.2011                     | 31.12.2012  | 31.12.2013  | 31.12.2014  | 31.12.2015  |
|---|-------------|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Working Capital</b>                        | 97.500      | 97.488                         | 93.740      | 108.255     | 108.477     | 111.987     |
| <b>Gewinnrücklagen incl. Jahresüberschuss</b> |             |                                |             |             |             |             |
| Übergewinn nach kalk. Zinsen                  | 44.364      | 37.727                         | 48.512      | 31.870      | 41.877      | 50.933      |
| <b>Summe Aktiva</b>                           | 261.997     | 215.758                        | 213.809     | 192.336     | 174.345     | 191.691     |
| <b>Eigenkapital</b>                           | 101.713     | 97.766                         | 125.054     | 135.611     | 145.853     | 162.376     |
| <b>Fremdkapital</b>                           | 160.284     | 117.992                        | 88.755      | 56.725      | 28.492      | 29.315      |
| <b>EBIT</b>                                   | 159.780     | 156.518                        | 171.641     | 163.853     | 177.207     | 189.860     |
| <b>Betriebserlöse</b>                         | 434.064     | 427.575                        | 431.084     | 431.971     | 445.944     | 461.248     |
| <b>Working Capital</b>                        |             |                                |             |             |             |             |
| <b>Summe Aktiva</b>                           | 0,3721      | 0,4518                         | 0,4384      | 0,5628      | 0,6222      | 0,5842      |
| <b>Faktor nach Altmann</b>                    | 0,7170      | 0,7170                         | 0,7170      | 0,7170      | 0,7170      | 0,7170      |
| <b>anteiliger Z-Wert nach Altmann</b>         | 0,2668      | 0,3239                         | 0,3143      | 0,4035      | 0,4461      | 0,4189      |
| <b>Gewinnrücklagen incl. Jahresüberschuss</b> |             |                                |             |             |             |             |
| <b>Summe Aktiva</b>                           | 0,1693      | 0,1749                         | 0,2269      | 0,1657      | 0,2402      | 0,2657      |
| <b>Faktor nach Altmann</b>                    | 0,9000      | 0,9000                         | 0,9000      | 0,9000      | 0,9000      | 0,9000      |
| <b>anteiliger Z-Wert nach Altmann</b>         | 0,1524      | 0,1574                         | 0,2042      | 0,1491      | 0,2162      | 0,2391      |
| <b>EBIT</b>                                   |             |                                |             |             |             |             |
| <b>Summe Aktiva</b>                           | 0,6099      | 0,7254                         | 0,8028      | 0,8519      | 1,0164      | 0,9904      |
| <b>Faktor nach Altmann</b>                    | 3,1070      | 3,1070                         | 3,1070      | 3,1070      | 3,1070      | 3,1070      |
| <b>anteiliger Z-Wert nach Altmann</b>         | 1,8950      | 2,2538                         | 2,4943      | 2,6469      | 3,1580      | 3,0772      |
| <b>Eigenkapital</b>                           |             |                                |             |             |             |             |
| <b>Fremdkapital</b>                           | 0,6346      | 0,8286                         | 1,4090      | 2,3907      | 5,1191      | 5,5390      |
| <b>Faktor nach Altmann</b>                    | 0,4200      | 0,4200                         | 0,4200      | 0,4200      | 0,4200      | 0,4200      |
| <b>anteiliger Z-Wert nach Altmann</b>         | 0,2665      | 0,3480                         | 0,5918      | 1,0041      | 2,1500      | 2,3264      |
| <b>Betriebserlöse</b>                         |             |                                |             |             |             |             |
| <b>Summe Aktiva</b>                           | 1,6568      | 1,9817                         | 2,0162      | 2,2459      | 2,5578      | 2,4062      |
| <b>Faktor nach Altmann</b>                    | 0,9980      | 0,9980                         | 0,9980      | 0,9980      | 0,9980      | 0,9980      |
| <b>anteiliger Z-Wert nach Altmann</b>         | 1,6535      | 1,9777                         | 2,0122      | 2,2414      | 2,5527      | 2,4014      |
| <b>Z-Wert nach Altmann</b>                    | <b>4,12</b> | <b>4,89</b>                    | <b>5,51</b> | <b>6,19</b> | <b>8,29</b> | <b>8,28</b> |
| <b>Index</b>                                  | 100%        | 119%                           | 134%        | 150%        | 201%        | 201%        |
| <b>Insolvenzgefahr unter</b>                  | <b>1,2</b>  |                                | 100%        | 112%        | 150%        | 150%        |
| <b>wenn über</b>                              | <b>2,9</b>  | <b>geringe Insolvenzgefahr</b> |             |             |             |             |

Der Verlauf des Z-Wertes ist nicht besorgniserregend.

3226

3227 vgl. dazu insbesondere Hommel, M. / Rammert, S. , IFRS-Bilanzanalyse case by case, Stuttgart 2006, S. 322 f.

3228

3229

|      |   |                      |                      |                      |
|------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3230 |   |                      |                      |                      |
| 3231 | <b>XXII. Bewertung für ein mögliches Zugewinnausgleichsverfahren</b>  |                      |                      |                      |
| 3232 |   |                      |                      |                      |
| 3233 | <b>Gem. § 1376 BGB gehört im Falle einer Scheidung der Wert der Praxis einschließlich Goodwill zu dem Zugewinn.</b> |                      |                      |                      |
| 3234 |   |                      |                      |                      |
| 3235 | <b>Mit diesem Gutachten wird nicht der Zugewinn ermittelt, sondern ausschließlich der Wert der Praxis und die</b>   |                      |                      |                      |
| 3236 |   |                      |                      |                      |
| 3237 | <b>It. Rechtsprechung des BGH die fiktiv anfallenden Steuern durch die Annahme der Veräußerung.</b>                 |                      |                      |                      |
| 3238 |   |                      |                      |                      |
| 3239 |   |                      |                      |                      |
| 3240 |   | <u>31.12.2010</u>    | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2012</u>    |
| 3241 |   |                      |                      |                      |
| 3242 |   |                      |                      |                      |
| 3243 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>   | <b>156.269</b>       | <b>152.894</b>       | <b>167.433</b>       |
| 3244 |   |                      |                      |                      |
| 3245 | in dem Bewertungsverfahren angesetzter Unternehmerlohn  | <b>-112.629</b>      | <b>-116.112</b>      | <b>-119.703</b>      |
| 3246 |   |                      |                      |                      |
| 3247 | <b>andere Zu- und Abrechnungen</b>  | <u><b>28.570</b></u> | <u><b>29.553</b></u> | <u><b>27.347</b></u> |
| 3248 |   |                      |                      |                      |
| 3249 | <b>pauschalierte Ertragsteuer</b>   | <b>72.210</b>        | <b>66.335</b>        | <b>75.077</b>        |
| 3250 |   |                      |                      |                      |
| 3251 | <b>Gewichtungen</b>   | 1                    | 2                    | 3                    |
| 3252 |   |                      |                      | 6                    |
| 3253 | <b>gewichtete Werte</b>   | 72.210               | 132.670              | 225.231              |
| 3254 |   |                      |                      | 430.111              |
| 3255 | <b>Durchschnitt</b>   | <b>71.207</b>        | << Ansatz >>         | <b>71.685</b>        |
| 3256 |   |                      |                      |                      |
| 3257 | <b>Ansatz</b>   |                      | <b>Maximum</b>       | <b>71.685</b>        |
| 3258 |   |                      |                      |                      |
| 3259 | <b>Zinssatz</b>   | vgl. oben Zeile      | 2.544                | 2,743%               |
| 3260 |   |                      |                      |                      |
| 3261 | <b>JAHRESERGEBNIS</b>   |                      |                      | 3                    |
| 3262 |   |                      |                      |                      |
| 3263 | <b>Barwertfaktor</b>  |                      |                      | 2,843                |
| 3264 |   |                      |                      |                      |
| 3265 | <b>Goodwill</b>   |                      |                      | 203.800              |
| 3266 |   |                      |                      |                      |
| 3267 | <b>Substanz</b>   | vgl. oben Zeile      | 1.951                | 125.054              |
| 3268 |   |                      |                      |                      |
| 3269 | <b>vereinfachter Ertragswert gem. BGH - Urteil vom 9.2.2011</b>   |                      |                      | <b>328.854</b>       |
| 3270 |   |                      |                      |                      |
| 3271 | <b>vereinfachter Ertragswert gem. BGH - Urteil vom 9.2.2011</b>   |                      | 328.854              | Differenz 0          |
| 3272 | <b>Praxiswert aufgrund dieses Gutachtens</b>  | 237.107              |                      |                      |
| 3273 | <b>Ermittlung der latenten Einkommensteuer</b>  |                      |                      |                      |
| 3274 |   |                      |                      |                      |
| 3275 | <b>Buchkapital der Praxis</b>   |                      |                      | -125.054             |
| 3276 |   |                      |                      |                      |
| 3277 | stille Reserven der Praxis  | 0                    |                      | <u>-60.346</u>       |
| 3278 |   |                      |                      |                      |
| 3279 | <b>fiktiver Aufgabegewinn</b>   |                      |                      | 143.454              |
| 3280 |   |                      |                      |                      |
| 3281 |   |                      |                      |                      |
| 3282 |   |                      |                      |                      |
| 3283 |   |                      |                      |                      |
| 3284 | <b>Freibetrag § 16 Abs. 4 EStG</b>  |                      |                      |                      |
| 3285 |   |                      |                      |                      |
| 3286 | Veräußerungsgewinn  |                      |                      | 143.454              |
| 3287 |   |                      |                      |                      |
| 3288 | Freibetrag  |                      |                      | <u>51.200</u>        |
| 3289 | Veräußerungsgewinn  | nach Freibetrag      |                      | <u>92.254</u>        |

|      |   |   |                |                |
|------|---|---|----------------|----------------|
| 3290 |   |   |                |                |
| 3291 | <b>unterstellte sonstige Einkünfte</b>                          |   |                |                |
| 3292 |   |   |                |                |
| 3293 | Rente/ Einkommen Ehemann  | unterstellt   | 0              |                |
| 3294 |   |   |                |                |
| 3295 | Rente / Einkommen Ehefrau                                       | unterstellt   | 40.000         | 40.000         |
| 3296 |   |   |                |                |
| 3297 | <b>Freibetrag § 34 Abs. 3 EStG</b>                              |   |                |                |
| 3298 | Zwischensumme   |   |                | 132.254        |
| 3299 |   |   |                |                |
| 3300 | ordentliche sonstige Einkünfte                                  | 2%  | 500.000        | 10.000         |
| 3301 | zu versteuerndes Einkommen                                      |   |                | 142.254        |
| 3302 |   |   |                |                |
| 3303 | Sonderausgaben  |   |                | -6.000         |
| 3304 | <b>zu versteuern</b>  |   |                | <b>136.254</b> |
| 3305 |   |   |                |                |
| 3306 | § 32 a EStG   | Splitting   | Grenze 250.400 | 41.399         |
| 3307 | durchschnittl. Steuersatz                                       |   |                | 31,30%         |
| 3308 | Besteuerung gem. § 34 Abs.3 EStG                                |   |                |                |
| 3309 | 1/2 durchschn. Steuersatz                                       | 0,56  | 31,30%         | 17,53%         |
| 3310 | mindestens  | 14%   |                | 0,00%          |
| 3311 | EST auf außerordentliche Einkünfte                              |   |                | 16.172         |
| 3312 |   |   |                |                |
| 3313 | ordentliche Einkünfte   |   |                | 50.000         |
| 3314 |   |   |                |                |
| 3315 | EST ordentliche Einkünfte                                       |   | 10,3%          | 5.172          |
| 3316 |   |   |                |                |
| 3317 |   |   |                |                |
| 3318 | EST auf außerordentliche Einkünfte                              |   |                | 16.172         |
| 3319 | EST ordentliche Einkünfte                                       |   |                | 5.172          |
| 3320 |   |   |                |                |
| 3321 | <b>Steuer insgesamt (noch ohne KiSt)</b>                        | <b>überschlägig</b>                                     |                | <b>21.344</b>  |
| 3322 | SoLZ  | 5,50%   |                | 1.174          |
| 3323 | KiSt  | 9,00%   |                | 1.921          |
| 3324 |   |   |                |                |
| 3325 | <b>Steuer Insgesamt</b>   | <b>überschlägig</b>                                     |                | <b>24.439</b>  |
| 3326 |   |   |                |                |
| 3327 | <b>unverbindliche Berechnung</b>                                | <b>überschlägig, muss individuell berechnet werden.</b> |                |                |
| 3328 |   |   |                |                |
| 3329 |   |   |                |                |
| 3330 |   |   |                |                |
| 3331 | <b>vereinfachter Ertragswert gem. BGH - Urteil vom 9.2.2011</b> |   |                | <b>328.854</b> |
| 3332 |   |   |                |                |
| 3333 | <b>EST auf außerordentliche Einkünfte</b>                       |   |                | <b>-16.172</b> |
| 3334 | <b>SoLZ</b>   | <b>5,50%</b>  |                | <b>-889</b>    |
| 3335 | <b>KiSt</b>   | <b>9,00%</b>  |                | <b>-1.455</b>  |
| 3336 |   |   |                | <b>-18.516</b> |
| 3337 | <b>Endvermögen nach Steuern</b>                                 |   |                | <b>310.338</b> |
| 3338 |   |   |                |                |
| 3339 | <b>hälftiger Teil</b>   |   |                | <b>155.169</b> |
| 3340 |   |   |                |                |
| 3341 |   |   |                |                |
| 3342 |   |   |                |                |
| 3343 |   |   |                |                |
| 3344 |   |   |                |                |

3345

**XXIII. Ergebnis und Rat**

3346

3347

3348 Ich halte einen Kaufpreis von insgesamt **237.107** einschließlich Einrichtung für angemessen.

3349

|      |  |                     |                          |          |
|------|--|---------------------|--------------------------|----------|
| 3350 | <b>Leistung des letzten Jahres vor dem Bewertungsstichtag</b>                                  | <b>31.12.2012</b>   | <b>466.099</b>           | 100,0%   |
| 3351 |  |                     |                          |          |
| 3352 | Gesamtwert der Praxis aufgrund dieses Gutachtens   | <b>50,9%</b>        | <b>237.107</b>           | 50,9%    |
| 3353 | abzüglich Substanzwert   |                     | <b>110.573</b>           | 23,7%    |
| 3354 |  |                     |                          |          |
| 3355 | <b>Goodwill</b> in % der Leistung  | <b>27,1%</b>        | <b>126.534</b>           | 27,1%    |
| 3356 |  |                     |                          |          |
| 3357 | Barwert der Steuervorteile des Erwerbers   | vgl. Zeile 3659     | <b>23.537</b>            | <b>0</b> |
| 3358 |  |                     |                          | 5,0%     |
| 3359 | <b>Goodwill ohne Tax Amortisation Benefit</b>  |                     | <b>126.534</b>           | 27,1%    |
| 3360 | %-Satz zur Leistung des letzten Jahres   | 41274 466.099       | <b>27,1%</b>             |          |
| 3361 | Zusätzlich für Einrichtung/Anlagevermögen (incl. Stille Reserven)                              | vgl. oben Zeile     | <b>110.573</b>           | 23,7%    |
| 3362 |  | von                 |                          |          |
| 3363 | Kaufpreissumme   |                     | insgesamt <b>237.107</b> | 50,9%    |
| 3364 |  |                     |                          |          |
| 3365 | es wurden Abschläge vorgenommen in Höhe von  | -16.737 und -25.106 | insgesamt <b>-41.843</b> | -9,0%    |
| 3366 |  |                     |                          |          |
| 3367 | Eine abweichende Kaufpreisverteilung ohne Abschläge bleibt den Parteien vorbehalten, das wären |                     | <b>278.950</b>           | 59,8%    |

3368

3369

3370 Der Kaufpreis sollte bar bezahlt werden, wenn dem Erwerber entsprechend günstige

3371

3372 Existenzgründungsdarlehen gewährt werden.

3373

3374 Die Finanzierungsmöglichkeiten sind z. Z. günstig. Stand : 02.11.2013

3375

3376 Auf den sinkenden Wert der Praxis des bisherigen Betreibers verweise ich.

3377 vgl. Sie dazu bitte oben Zeile 2582

3378

**Alternative Zahlungsweise zur Erleichterung der Finanzierung für den Erwerber:**

3380

3381 Anzahlung 1. Rate **70%** von 237.107 165.975 71.132

3382

3383 voraussichtliche in naher Zeit fällige Steuerzahlung 85.048

3384

3385 Rest nach Steuern 80.927 80.927

3386

3387 Der Rest von 152.059

3388

3389 könnte in gleichen Raten über **5** Jahre

3390

3391 monatlich bei einem Zins von **3,60%** bezahlt werden, das sind **2.765 €**

3392

3393

3394

**XXIV. Bescheinigung**

3395

3396

3397 Dieses Gutachten erstatte ich nach bestem Wissen. Die Richtigkeit der mir überreichten Zahlen wird unterstellt.

3398

3399 Bei meiner Analyse erschienen mir die Vergangenheitszahlen plausibel.

3400

3401 Unterstellt wird gleichzeitig, dass sich die Praxis des Veräußerers bis zur endgültigen Übergabe in ihrer Substanz,

3402

3403 Ausstattung und Klientel erhält und sich die wirtschaftliche Lage nicht wesentlich verschlechtert.

3404

3405 Der Wert der Praxis ohne Tax Amortisation Benefit beträgt **237.107 €**

3406

3407 Der Ansatz des Tax Amortisation Benefit in Höhe **23.537 €** im Kaufpreis ist Verhandlungs-

3408

3409 angelegenheit. Auf den sinkenden Wert des Goodwills der Praxis verweise ich.

3410

3411 Das Existenzgründungsrisiko des Erwerbers erscheint zumutbar.

3412

3413

3414

3415 **Köln, den 30.10.2013**

3416

3417

Peer Steuermann  
Steuerberater

3418  
3419  
3420  
3421  
3422  
3423  
3424  
3425  
3426  
3427  
3428  
3429  
3430  
3431  
3432  
3433  
3434  
3435  
3436  
3437  
3438  
3439  
3440  
3441  
3442  
3443  
3444  
3445  
3446  
3447  
3448  
3449  
3450  
3451  
3452  
3453  
3454  
3455  
3456  
3457  
3458  
3459  
3460  
3461  
3462  
3463  
3464  
3465  
3466  
3467  
3468  
3469  
3470  
3471  
3472  
3473  
3474  
3475  
3476  
3477  
3478  
3479  
3480  
3481  
3482  
3483  
3484

Frei für Ihre Anmerkungen:

3485 Ende des Gutachtens bei über 53 Seiten und  
3486 Ende bis zum Blatt Anlagen 56 Seiten und

3487 Zeilen.  
3773 Zeilen.

|      |  | vorl. ohne Sonderausgaben / Kirchensteuer<br>ohne persönliche Unterlagen und Daten |   | 70%            | 30%           |
|------|--|--|---|----------------|---------------|
|      |  | 01.01.2014   |   | nn             | nnn           |
| 3488 |  |  |   |                |               |
| 3489 | <b>XXV. Steuerliche Belastung des Veräußerers</b>                                    |  |   |                |               |
| 3490 | <b>Dipl.-Kfm. Anton Ludwig Altvater</b>  |  |   |                |               |
| 3491 |  |  |   |                |               |
| 3492 | Hier wird überschlägig berechnet, wieviel Steuer anlässlich der Veräußerung anfällt. |  |   |                |               |
| 3493 |  |  |   |                |               |
| 3494 | <b>Veräußerungspreis zum</b>   | <b>01.01.2014</b>  |   |                |               |
| 3495 |  |  |   |                |               |
| 3496 | Kaufpreis Goodwill einschließlich Tax Amortisation Benefit                           | 126.534  |   | 88.574         | 37.960        |
| 3497 |  |  |   |                |               |
| 3498 | ermittelte Stille Reserven lt. Anlage  | 60.346   |   | 42.242         | 18.104        |
| 3499 |  |  |   |                |               |
| 3500 | Verwertbare Forderungsvermögen   | 128.755  |   | 90.129         | 38.626        |
| 3501 |  |  |   |                |               |
| 3502 | Verbindlichkeiten aus L.u.L. geschätzt   | -1.000   |   | -700           | -300          |
| 3503 | <b>+</b>   |  |   |                |               |
| 3504 | <b>Aufgabegewinn</b>   | <b>314.635</b>   |   | <b>220.245</b> | <b>94.390</b> |
| 3505 |  |  |   |                |               |
| 3506 |  |  |   |                |               |
| 3507 | <b>Freibetrag § 16 Abs. 4 EStG</b>   |  |   |                |               |
| 3508 |  |  |   |                |               |
| 3509 | Veräußerungsgewinn   | 314.635  |   | 220.245        | 94.390        |
| 3510 |  |  |   |                |               |
| 3511 | Freibetrag   | 0  |   | 0              | 0             |
| 3512 | Veräußerungsgewinn nach Freibetrag   | 314.635  |   | 220.245        | 94.390        |
| 3513 |  |  |   |                |               |
| 3514 | <b>unterstellte sonstige Einkünfte</b>   |  |   |                |               |
| 3515 |  |  |   |                |               |
| 3516 | Rente/ Einkommen Ehemann   | unterstellt  | 24.000  |                |               |
| 3517 |  |  |   |                |               |
| 3518 | Rente / Einkommen Ehefrau  | unterstellt  | 18.000  | 42.000         |               |
| 3519 |  |  |   |                |               |
| 3520 | <b>Freibetrag § 34 Abs. 3 EStG</b>   |  |   |                |               |
| 3521 | Zwischensumme  | 356.635  |   |                |               |
| 3522 |  |  |   |                |               |
| 3523 | ordentliche sonstige Einkünfte   | 3%   | 400.000   | 12.000         |               |
| 3524 | zu versteuerndes Einkommen   |  |   | 368.635        |               |
| 3525 |  |  |   |                |               |
| 3526 | Sonderausgaben   |  | -6.000  |                |               |
| 3527 | <b>zu versteuern</b>   |  | <b>362.635</b>  |                |               |
| 3528 |  |  |   |                |               |
| 3529 | § 32 a EStG  |  | 136.479   |                |               |
| 3530 | durchschnittl. Steuersatz  |  | 38,27%  |                |               |
| 3531 |  |  |   |                |               |
| 3532 | 1/2 durchschnittlicher Steuersatz  |  | 21,43%  |                |               |
| 3533 | ESt außerordentliche Einkünfte   |  | 67.426  |                |               |
| 3534 |  |  |   |                |               |
| 3535 | ordentliche Einkünfte  |  | 54.000  |                |               |
| 3536 |  |  |   |                |               |
| 3537 | ESt ordentliche Einkünfte  |  | 6.852   |                |               |
| 3538 |  |  |   |                |               |
| 3539 |  |  |   |                |               |
| 3540 | ESt außerordentliche Einkünfte   |  | 67.426  |                |               |
| 3541 | ESt ordentliche Einkünfte  |  | 6.852   |                |               |
| 3542 |  |  |   |                |               |
| 3543 | <b>Steuer insgesamt (noch ohne KiSt)</b>   | <b>überschlägig</b>  | <b>74.278</b>   |                |               |
| 3544 | SolZ   | 5,50%  | 4.085   |                |               |
| 3545 | KiSt   | 9,00%  | 6.685   |                |               |
| 3546 |  |  |   |                |               |
| 3547 | <b>Steuer insgesamt</b>  | <b>überschlägig</b>  | <b>85.048</b>   |                |               |
| 3548 |  |  |   |                |               |
| 3549 | <b>unverbindliche Berechnung</b>   |  | <b>überschlägig, muss individuell berechnet werden.</b> |                |               |
| 3550 |  |  |   |                |               |
| 3551 |  |  |   |                |               |
| 3552 |  |  |   |                |               |
| 3553 |  |  |   |                |               |
| 3554 |  |  |   |                |               |
| 3555 |  |  |   |                |               |
| 3556 |  |  |   |                |               |
| 3557 |  |  |   |                |               |



3558

**XXVI. Abwicklung**

per 31.12.2012

3560

3561 Diese Abwicklungsrechnung stellt einen Normalverlauf dar.

3562

3563 Sie soll dem abgebenden Steuerberater zeigen, was nach Abwicklung, der Bezahlung

3564

3565 der Steuern und Ablösung der Restschulden ungefähr verbleibt.

3566

**Zufluss Veräußerungsentgelte**

3568

3569 Kaufpreis Goodwill

126.534

3570

3571 Übernahme Sachanlagen

-1.168

3572

3573 Übernahme stille Reserven

48.277

3574

3575 Verwertbare Forderungsvermögen

128.755

3576

3577 Übrige Forderungen

1.600

3578

3579 Verbindlichkeiten aus L.u.L.

-1.000

3580

3581 sonstige Verbindlichkeiten

-3.637

3582

3583 Ablösung Kontokorrentkredit

0

3584

299.361

3585

3586 ESt außerordentliche Einkünfte

-67.426

3587

**REST an Geld nach Betriebsaufgabe****überschlägig****231.935**

3589

**Ablösung Restschulden bei Kreditinstituten zum**

31.12.12 vgl. Kreditvolumen

58.000

3591

**REST nach Ablösung der Restkredite****173.935**

3593

3594

3595

**Mögliche Verrentung des Kapitals des Erwerbers**

3597

3598

3599 Sonderverwendung für

kleine Weltreise

36.000

3600

3601 Entschuldung

Einfamilienhaus

56.789

3602

3603 Schenkung an

Kinder

1

2

3

14.000

14.000

14.000

42.000

3604

3605 Unter Gesichtspunkten der Verrentung des Restbetrages von

39.146

3606

3607 bei einem Alter des Abgebenden von

66

Jahren

3608 

3609 entsteht bei einer Lebenserwartung von

84

eine Rente von

18

Jahren.

3610 

3611

3612

3613 und einem Anlagezins von zur Zeit

08.11.2013 lt. FAZ

2,25%

3614

3615 eine mögliche zusätzliche Rente von

rund

220 €

monatlich.

3616

3617 Die Anlagemöglichkeiten sind fachlich zu beraten.

3618

3619

3620

3621

3622

3623

3624

3625

3626

3627

3628

**XXVII. Der Barwert des abschreibungsbedingten Steuervorteils des Erwerbers**

3630

3631 Der Erwerber der Praxis kann den erworbenen Goodwill als immaterielles Wirtschaftsgut mit einer

3632

3633 Nutzungsdauer von **5** Jahren abschreiben; dadurch entsteht ein Steuervorteil,

3634

3635 der nach internationaler Übung und auch IDW-Standard als Vermögenswert zu berechnen und zu

3636

3637 berücksichtigen ist (sog. Tax Amortisation Benefit = TAB).

3638

3639

3640

|   |                | 31.12.2013    | 31.12.2014    | 31.12.2015    | 30.12.2016    | 30.12.2017    | 30.12.2018    |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 3641 <b>Erwerb Goowill</b>              | <b>126.534</b> |               |               |               |               |               |               |
| 3642 <b>Tax Amort. Benefit</b>          | <b>23.537</b>  |               |               |               |               |               |               |
| 3643 <b>abschreibungsfähig</b>          | <b>150.071</b> |               |               |               |               |               |               |
| 3644                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3645 <b>Abschreibungsdauer (J)</b>      | <b>5</b>       | <b>5</b>      | <b>5</b>      | <b>5</b>      | <b>5</b>      | <b>5</b>      | <b>5</b>      |
| 3646                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3647 <b>Abschreibungen</b>              |                | <b>30.014</b> | <b>30.014</b> | <b>30.014</b> | <b>30.014</b> | <b>30.014</b> | <b>0</b>      |
| 3648                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3649 <b>pauschaler Steuersatz</b>       | <b>26,375%</b> | <b>7.916</b>  | <b>7.916</b>  | <b>7.916</b>  | <b>7.916</b>  | <b>7.916</b>  | <b>0</b>      |
| 3650                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3651                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3652                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3653 <b>Zinssatz</b>                    |                | <b>2,743%</b> | <b>0,000%</b> | <b>0,000%</b> | <b>0,000%</b> | <b>0,000%</b> | <b>0,000%</b> |
| 3654                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3655 <b>Barwertfaktor</b>               |                | <b>0,9733</b> | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b> | <b>1,0000</b> | <b>1,0000</b> | <b>0,0000</b> |
| 3656                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3657 <b>Barwerte des Steuervorteils</b> |                | <b>7.705</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>7.916</b>  | <b>7.916</b>  | <b>0</b>      |
| 3658                                    |                |               |               |               |               |               |               |
| 3659 <b>Summe der Barwerte</b>          |                | <b>23.537</b> |               |               |               |               |               |

3660

3661

3662

3663

3664

3665

3666

3667

3668

3669

3670

3671

3672

3673

3674

3675

3676

3677

3678

3679

3680

3681

3682

3683

3684

3685

3686

3687

3688

3689

3690

3691

3692

3693

3694

3695

3696

3697

3698

3699 **XXVIII. Barwert der latenten Ertragsteuern auf die stillen Reserven**

3700

3701 Durch die Neubewertung der Vermögenswerte und Schulden werden bei der Ermittlung des Substanzwertes stille Reserven

3702

3703 aufgedeckt. Diese sind unverteuert, soweit es sich um die Differenz zwischen Substanzwert und den Werten der Steuerbilanz

3704

3705 handelt.

3706

3707 Mit der Auflösung der stillen Reserven entsteht eine latente Steuerlast.

3708

3709 Da sich die ermittelten stillen Reserven bei der Fortführung des Unternehmens - was hier unterstellt wird - auflösen, unterliegen

3710

3711 sie bei dieser Auflösung einer Besteuerung in unterschiedlichen Perioden. (Vgl. dazu Wp-Handbuch 2008, Band II, 13.Aufl., S. 165)

3712

3713 Barwert der latenten Steuerschuld

3714

3715 a) bei Gegenständen, die veräußert werden und nicht der Abnutzung unterliegen

3716

3717 Substanzwert Vgl. im Bericht Zeile 0

3718

3719 ./.. Steuerlicher Buchwert Vgl. im Bericht Zeile 0

3720

3721 Stille Reserven 0

3722

3723 Ertragsteuersatz Vgl. im Bericht Zeile 2.284 26,375%

3724

3725 latente Steuerlast vor Abzinsung 0

3726

3727 Abzinsungsfaktor bei n Restnutzungsdauer in Jahren 8

3728

3729 Zinssatz Vgl. im Bericht Zeile 2286 2,743%

3730

3731 Abzinsungsfaktor 0,8053

3732

3733 **Barwert der Steuern der stillen Reserven auf nicht abschreibungsfähige Wg 0**

3734

3735 b) bei Gegenständen, die veräußert werden und der Abnutzung unterliegen

3736

3737 Substanzwert Vgl. im Bericht Zeile 1592 125.054

3738

3739 ./.. Steuerlicher Buchwert Vgl. im Bericht Zeile 64.708

3740

3741 Stille Reserven Vgl. im Bericht Zeile 1860 60.346

3742

3743 Ertragsteuersatz Vgl. im Bericht Zeile 2.284 26,375%

3744

3745 latente Steuerlast vor Abzinsung 15.916

3746

3747 Abzinsungsfaktor bei n Restnutzungsdauer in Jahren 6

3748

3749 Zinssatz 2,743%

3750

3751 latente Steuerlast vor Abzinsung 15.916 2.653

3752

3752 dividiert durch 6

3753

3754  $(1+i)^n - 1$  0,1763 Faktor 5,4582

3755

3755  $(1+i)^n \times i$  0,0323

3756

3757 **Barwert der Steuern der stillen Reserven auf abschreibungsfähige Wg 14.481**

3758

3760 **Barwert der Steuern der stillen Reserven auf alle Wirtschaftsgüter 14.481**

3761

3762 Substanzwert a) bei Gegenständen, die veräußert werden und nicht der Abnutzung unterliegen 0

3763

3764 Substanzwert b) bei Gegenständen, die veräußert werden und der Abnutzung unterliegen 125.054

3765

3766 Summe Substanzwerte 125.054

3767

3768 Barwert der Steuern der stillen Reserven auf alle Wirtschaftsgüter -14.481

3769

3770 **Summe Substanzwerte nach latenter Steuerlast 110.573**

3771

3772 G:\DAI BERLIN BWB 2008.6.4 Basis 2012 B A S T Einzelpraxis 2013 11 12 um 17.15 Uhr.xlsx\BERICHT

|    | Für Ihre Anmerkungen | Bearbeiter | erledigt durch: |
|----|----------------------|------------|-----------------|
| 1  |                      |            |                 |
| 2  |                      |            |                 |
| 3  |                      |            |                 |
| 4  |                      |            |                 |
| 5  |                      |            |                 |
| 6  |                      |            |                 |
| 7  |                      |            |                 |
| 8  |                      |            |                 |
| 9  |                      |            |                 |
| 10 |                      |            |                 |
| 11 |                      |            |                 |
| 12 |                      |            |                 |
| 13 |                      |            |                 |
| 14 |                      |            |                 |
| 15 |                      |            |                 |
| 16 |                      |            |                 |
| 17 |                      |            |                 |
| 18 |                      |            |                 |
| 19 |                      |            |                 |
| 20 |                      |            |                 |

G:\[DAI BERLIN BWB 2008.6.4 Basis 2012 B A S T Einzelpraxis 2013 11 12 um 17.15 Uhr.xlsx]BERICHT

## **ANLAGEN**

DATEV Kontennachweis

BWA Jahr -3

BWA Jahr -2

BWA Jahr -1

Anlagenverzeichnis

Allgemeine Auftragsbedingungen