
ZERTIFIKATSKURS

**UNTERNEHMENSBEWERTUNG
UND BEWERTUNGSBERICHT
MIT MEHRWERT**

UNTERNEHMENSBEWERTUNG

Unternehmensnachfolgen, Unternehmenszusammenschlüsse, Inhaberwechsel, Steuerfragen – immer wieder stellt sich die Frage nach einem objektiven Unternehmenswert als Diskussionsgrundlage. Wir zeigen Ihnen auf, wie Sie mit Hilfe eines ausgefeilten Excel-Arbeitsblattes eine methodisch korrekte und objektive Unternehmensbewertung nach der Discounted Free Cash-flow-Methode (DCF) erstellen und in einen massgeschneiderten Bewertungsbericht integrieren können. Die vielfältig einsetzbare Excel-Tabelle mit Ihrem individuellen Beispielsbericht nehmen Sie für weitere Projekte in Ihrem Berufsalltag mit nach Hause.

FRAGESTELLUNG

Die Unternehmensbewertung gehört zu den Königsdisziplinen des Treuhandwesens. Dem Anspruch einer objektiven Bewertung gerecht zu werden, genügen klassische Substanz- und Mittelwertverfahren schon lange nicht mehr. Besonders bei der Bewertung von KMU zeigt sich die Vielfältigkeit der Bewertungsfragen deutlich, welche oft nur mit DCF-Bewertungen zielführend beantwortet werden können.

BLOCK 1 UND 2

- Überblick über die Bewertungsmethoden sowie die Bewertungslehre und die Bewertungspraxis in der Schweiz.
- Welche Methoden für die Unternehmensbewertung gibt es und welche Grundsätze sind zu beachten?
- Grundsätze der Bilanz- und Erfolgsbereinigung im Rahmen der Unternehmensbewertung.
- Besonderheiten von KMU und wie man diese bei der Bewertung berücksichtigen kann.
- Vergangenheitsanalyse und Unternehmensplanung



→ Oliver Ambs
Betriebsökonom FH,
Executive, Master of
Corporate Finance, Stv.
Direktor, Leiter Unternehmens-
bewertungen Schweiz, BDO AG

BLOCK 3 BIS 8

Die DCF-Methode

- Einsatzbereich
- Wertetreiber
- Funktionsweise
- Einführung in die Handhabung der DCF-Excel-Tabelle und Durchführung einer Musterbewertung

Praxisfragen

- Wie können die Kapitalkosten von KMU ermittelt werden?
- Was sind häufige Fehler bei der DCF-Bewertung und wie vermeidet man sie?
- Wie kann überschüssige Liquidität abgebildet werden?
- Wie werden Verlustvorträge in der Bewertung berücksichtigt?

Bewertungsbericht

- Inhalt und Aufbau des Bewertungsberichts
- Praktische Textbausteine



→ Prof. Thomas Schmitt
Institut für Business Engineering
Fachhochschule Nordwest-
schweiz

BLOCK 9 UND 10

Unternehmensbewertung und rechtliche Aspekte von Verkaufstransaktionen

- Kaufverträge verhandeln und abschliessen
- Due Diligence
- Letter of Intent
- Asset und Share Deal
- Aktionärbindungsverträge



→ Dr. Markus Bösiger
Rechtsanwalt, Partner
BEELEGAL Rechtsanwälte

ANMELDE- UND GESCHÄFTSBEDINGUNGEN



Zürich, STS Schweizerische
Treuhänder Schule



2 ½ Tage

Montag, 22. November 2021

Montag, 29. November 2021

→ jeweils 08.15 bis 17.00 Uhr

Montag, 06. Dezember 2021

→ 08.15 bis 12.00 Uhr



CHF 2350.– exkl. MWST (Nichtmitglieder)

CHF 1950.– exkl. MWST (Mitglieder)

TREUHANDISUISSE)



Wir freuen uns auf Ihre

Anmeldung unter www.sts.edu

STS-ZERTIFIKAT

Am Schluss des Zertifikatskurses kann eine Prüfung abgelegt und ein Zertifikat «Fachfrau/ Fachmann Unternehmensbewertung» erworben werden.

PRÜFUNG

Montag, 06. Dezember 2021

→ 13.00 bis 15.00 Uhr

Nur möglich, wenn alle Tage besucht wurden.

Die Teilnehmerzahlen sind beschränkt. Anmeldungen werden in der Reihenfolge ihres Eingangs berücksichtigt.

Anmeldungen und Bestellungen gelten als definitiv. Mit Ihrer Unterschrift bestätigen Sie, die aufgeführten Gebühren zu bezahlen und die Kostenfolgen bei Abmeldung oder Nichterscheinen zu akzeptieren.

Bei Abmeldung nach Erhalt der Teilnahmebestätigung sind 50%, bei Abmeldung weniger als zehn Tage vor dem Anlass oder bei Fernbleiben sind 100% der Gebühren geschuldet.

Die STS behält sich das Recht vor, wegen Unterbeteiligung oder anderer Umstände, die eine Durchführung von Lehrgängen, Studiengängen, Seminaren, Tagungen oder Zertifikatskursen aus Sicht der Schule unzumutbar machen, diese bis spätestens 14 Tage vor Beginn abzusagen. In diesem Fall werden bereits erbrachte Zahlungen vollumfänglich zurückerstattet. Weitergehende Ersatzforderungen sind ausgeschlossen.



**STS SCHWEIZERISCHE
TREUHÄNDER SCHULE**

STS Schweizerische Treuhänder Schule
Josefstrasse 53, 8005 Zürich
Telefon 043 333 36 66, Fax 043 333 36 67
info@sts.edu
www.sts.edu

Eine Institution von TREUHAND | SUISSE

TREUHAND | SUISSE

EDU **Q**UA



MEHR ALS 35 JAHRE BILDUNGSKOMPETENZ