

5. Option Betriebsverkauf

Die Analyse Ihres Vermögens- und Liquiditätsstatus sowie der zu erwartenden Entwicklung bei Vermögen, Liquidität und Steuern hat folgenden Handlungsbedarf ergeben, den wir Ihnen auch in unserem Strategiegelgespräch vorgestellt hatten.

Neben der transparenten Darstellung Ihres Vermögens und Ihrer Liquidität haben wir eine besondere Fragestellung untersucht:

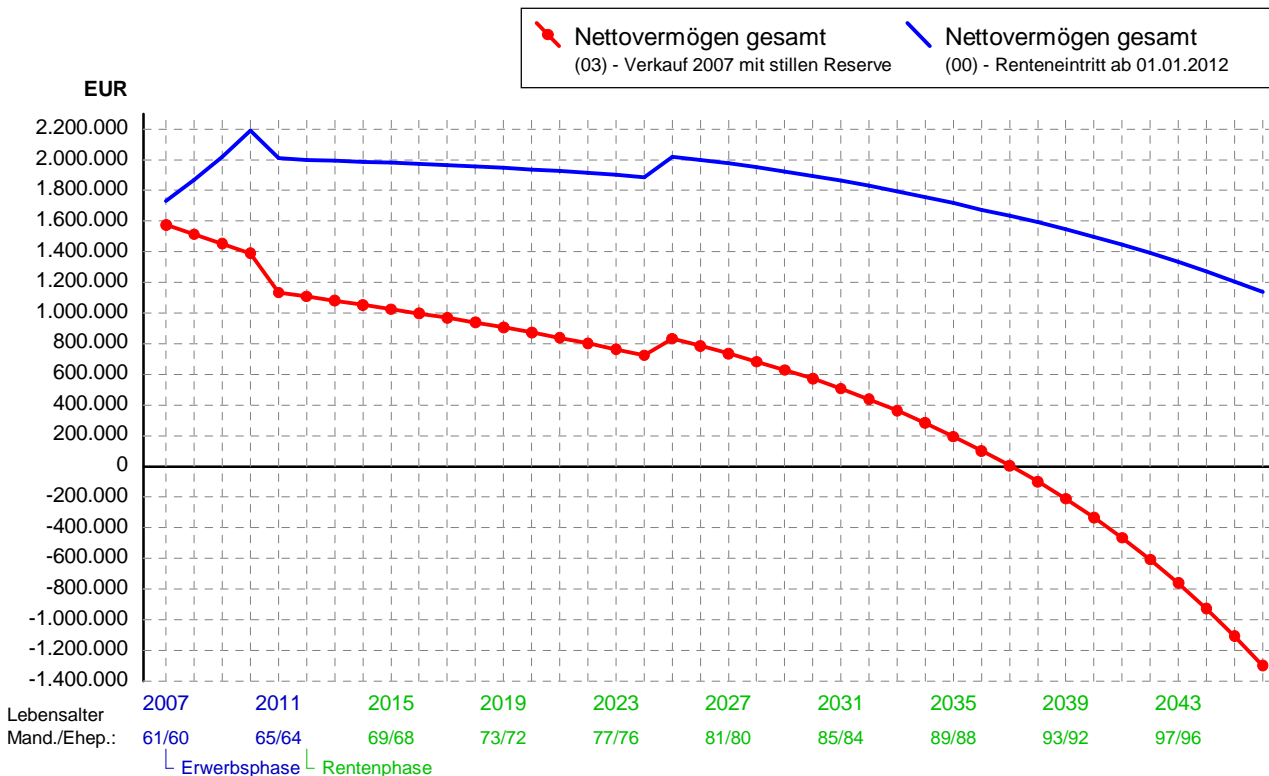
Ist es sinnvoll, das vorliegende Kaufangebot für Ihren Betrieb jetzt zu nutzen und die stillen Reserven zu realisieren? Oder ist es besser, wie geplant bis Ende 2011 weiter zu arbeiten und sich dem Risiko der Nichtrealisierung der stillen Reserven auszusetzen?

Unsere Analyse hat ergeben, dass sich diese beiden Szenarien sowohl hinsichtlich der Vermögens- und auch der Liquiditätsentwicklung deutlich unterscheiden. Ihre ursprüngliche Planung, zum Jahreswechsel 2011 in Rente zu gehen und den Betrieb unter Realisierung der stillen Reserven zu verkaufen, garantiert Ihnen - wenn die vereinbarten Prämissen eintreffen - einen gesicherten Ruhestand. Bis zum Ende des Planungszeitraums 2046 tritt nur ein geringer Kapitalverzehr ein.

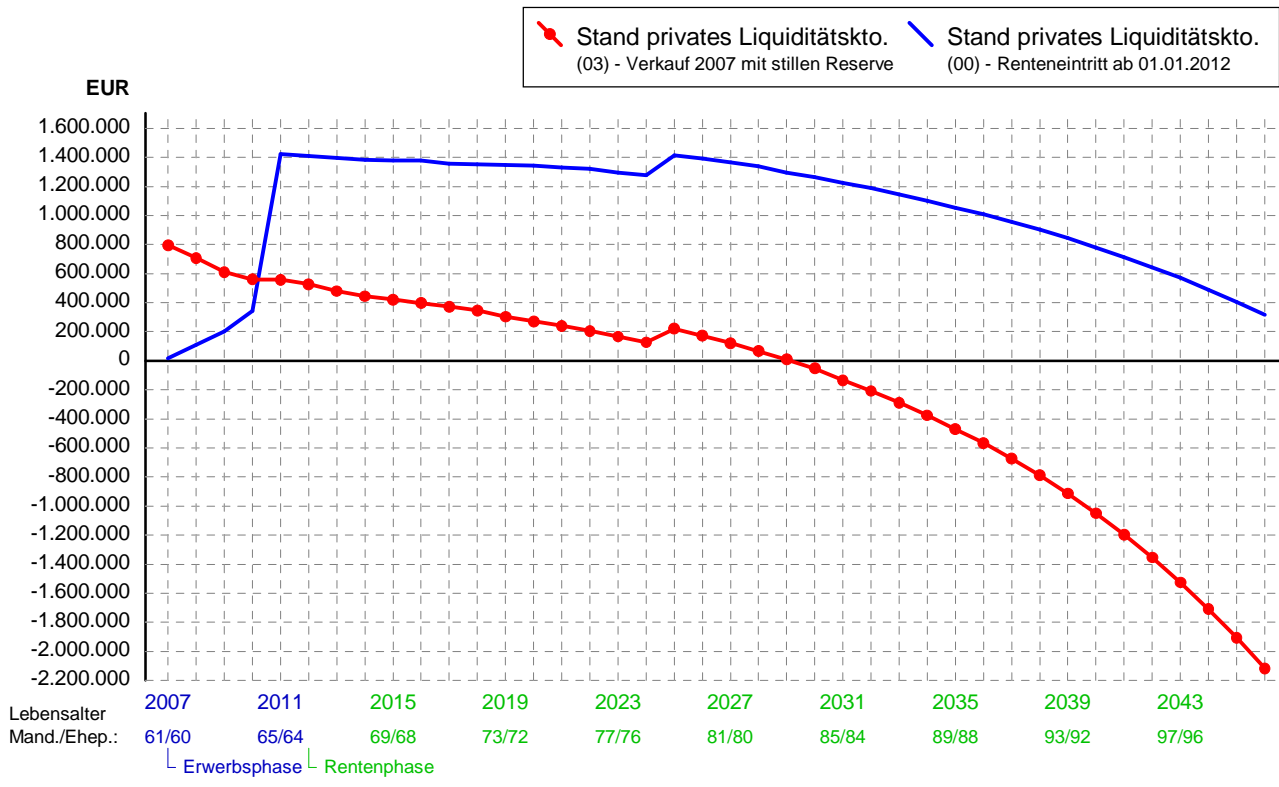
Bei einem Betriebsverkauf jetzt fehlen Ihnen vier Jahre mit hohen positiven Einkünften. Durch die Differenz zuzüglich Zinseszins-Effekten würde dies zu einem kompletten Vermögensverzehr im Jahr 2038 führen. Im Jahr 2038 sind Sie 92 Jahre und Ihre Frau 91 Jahre alt.

Die nachfolgenden Grafiken zeigen Ihnen die unterschiedliche Entwicklung des Nettovermögens und Ihrer kumulierten Liquidität.

synoptische Auswertung Nettovermögen

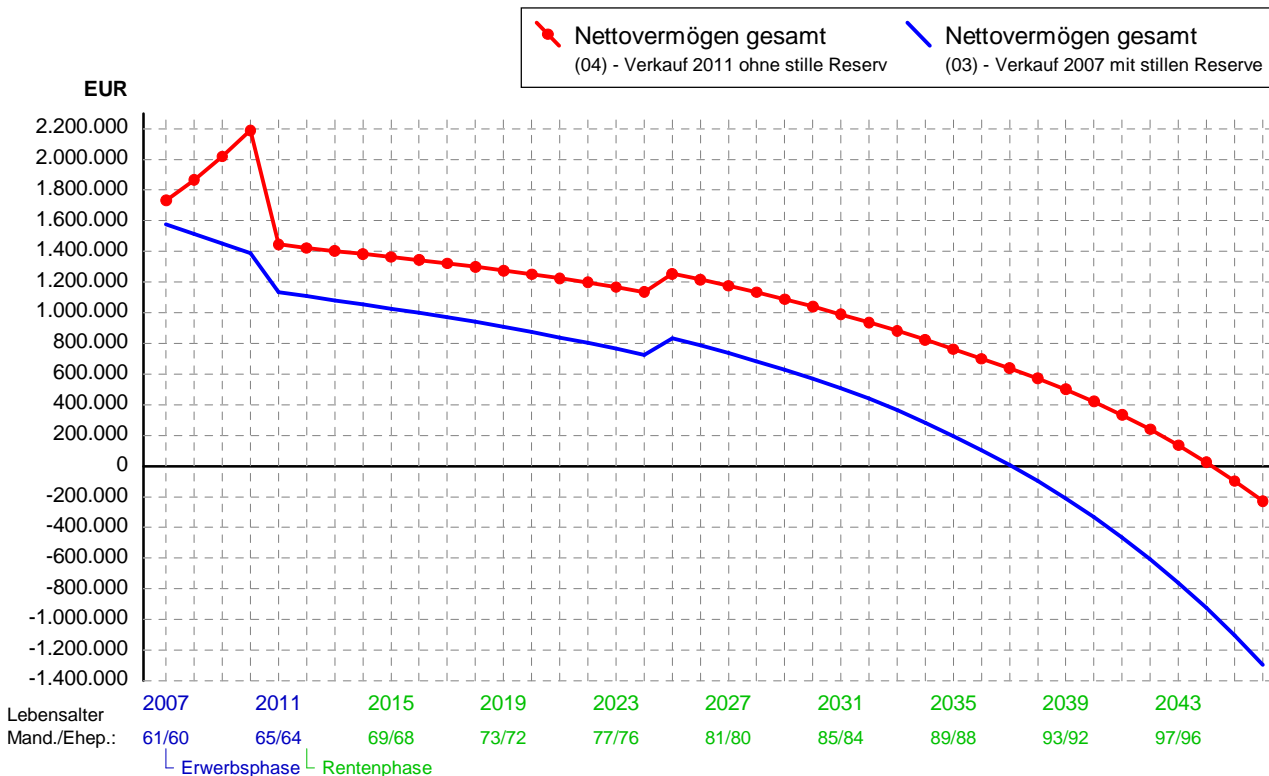


synoptische Auswertung privates Liquiditätskonto



Um Ihre Entscheidungsfindung zu unterstützen, haben wir dem Szenario „Sofortverkauf“ zusätzlich das von Ihnen definierte „Worst-Case-Szenario“ Verkauf 2011 ohne Realisierung der stillen Reserven gegenübergestellt. Dieses Szenario führt zu einem besseren Ergebnis. Ein vollständiger Kapitalverzehr würde hier erst im Jahre 2044, also bei einem Lebensalter von 98 bzw. 97 Jahren eintreten.

synoptische Auswertung Nettovermögen



Aus rein finanziellen Erwägungen kann deshalb ein Sofortverkauf auf Basis des vorliegenden Angebots nicht empfohlen werden. Auf der nicht-finanziellen Ebene bietet der Sofort-Verkauf den Vorteil, dass Sie vier Jahre früher beginnen können, Ihre persönliche Zeit frei zu gestalten. Eine Abwägung zwischen diesen beiden Aspekten obliegt natürlich alleine Ihnen und Ihrer Frau.