

---

# **Beratung von juristischen Personen**

**Denkanstöße aus der Beratungspraxis**

---

**YPOS Vermögensmanagement GmbH**

7. Juli 2025

# Freiheit und Optionen erhöhen die Komplexität

Wer nicht entscheiden darf, muss auch keine Rechenschaft ablegen.

Der Unternehmer kann jedoch fast alles selbst entscheiden.

- Rechtsform, Steuerberater, Rechtsanwalt, etc.

Freie Gestaltung birgt jedoch ein erhöhtes Fehlerpotenzial!

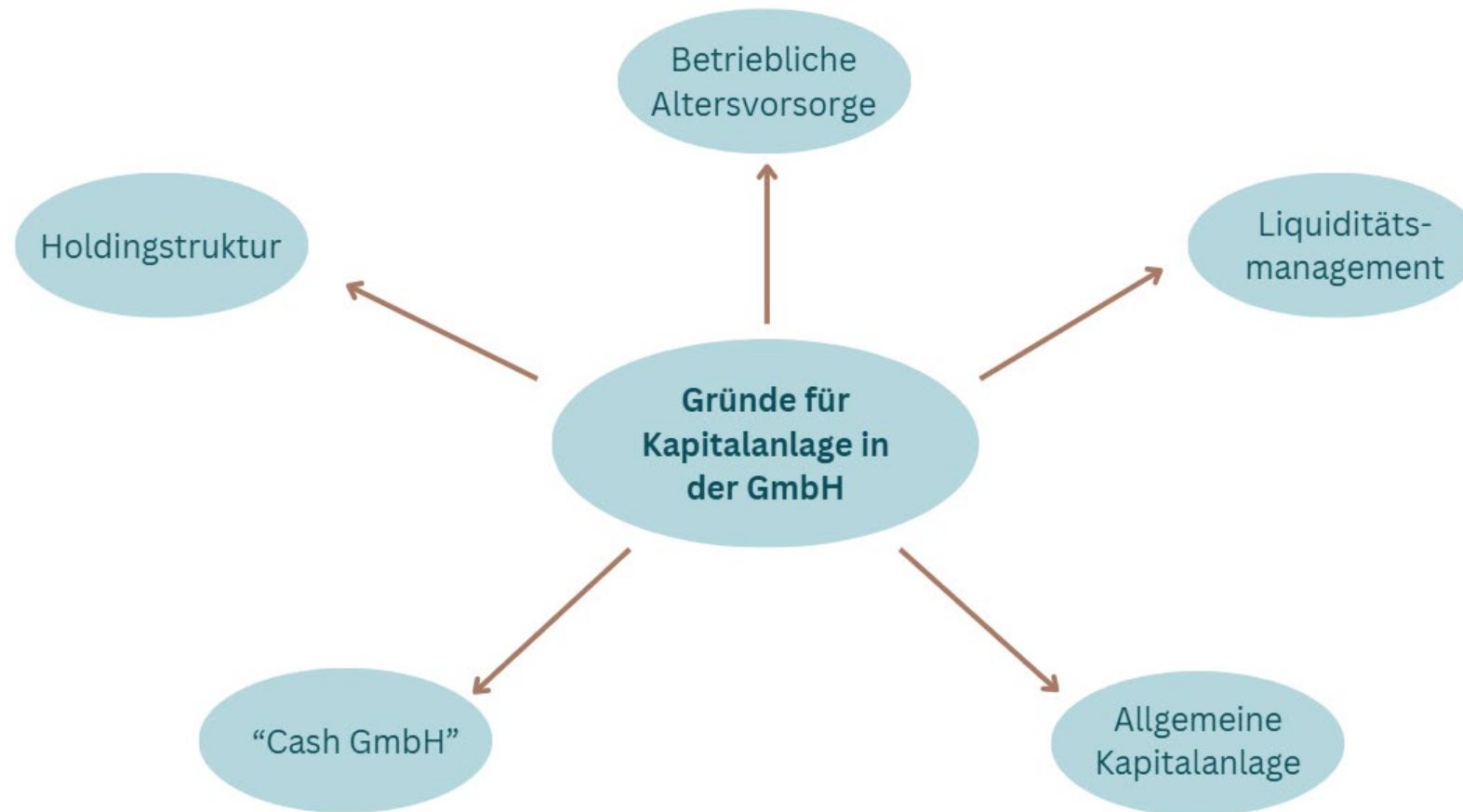
Wo und bei wem muss der Unternehmer Rechenschaft ablegen?

Vorsicht: Zu viele Berater führen häufig zu keiner vernetzten Betrachtung!

# Die unternehmerische Tätigkeit als Geldanlage

- Geldanlage bedeutet grundsätzlich eine Prämie für eingegangene Risiken zu erhalten
- Der Unternehmer trägt alle Risiken einer klassischen Kapitalanlage
- Allerdings ist das Unternehmen nicht diversifizierbar und schlecht teilbar
- Der Wert ist stark perspektivenabhängig
- Zusätzlich zu dem gebundenen Kapital sind auch das Humankapital und das zukünftige Einkommen (Fähigkeit Rentenkapital aufzubauen) untrennbar mit dem Unternehmen verbunden
- Kredite und persönlicher Haftung/Bürgschaften erhöhen das Risiko
- Das eigene Unternehmen ist also ein gehebeltes Klumpenrisiko bei Einkommen und Vermögen mit potenziell persönlicher Haftung
- Wer die größten Risiken trägt, der sollte auch das größte (nicht nur monetär gesehene) Renditepotenzial haben

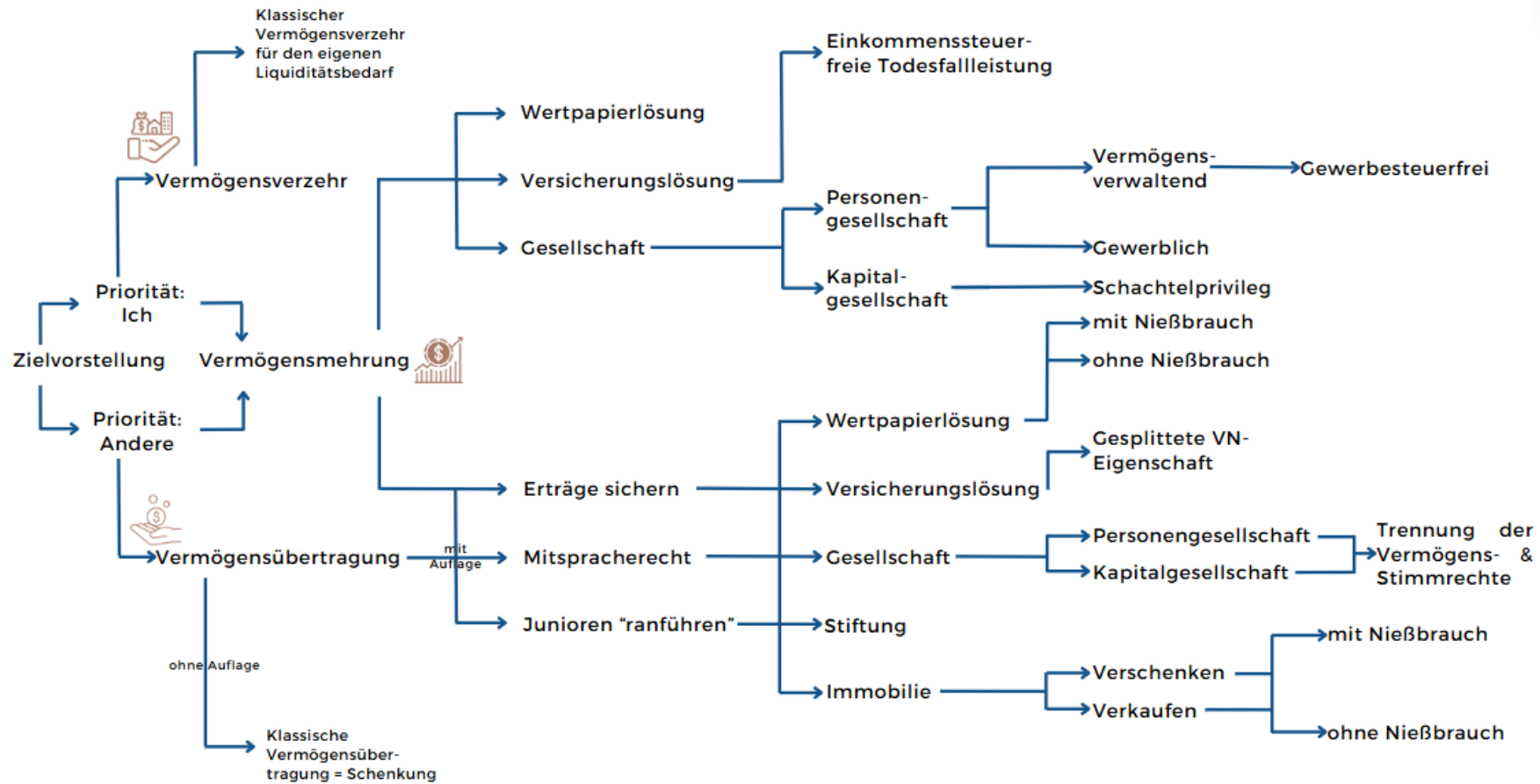
# Jedes Unternehmen ist auch ein Kapitalanleger



# Vorsicht Konfliktpotenzial!



# Schlüsselfertige Methodenkompetenz



# „Cheat Sheet“ Kapitalanlage in der GmbH

## Steuerliche Optimierung vs. Diversifikation

- "Schachtelprivileg" und Teilfreistellung

vs.

- Risikostreuung über Vermögensklassen

## Aufbau Haftungsmasse vs. Thesaurierungsvorteil "Wohlstandseffekt"

- Haftungsmasse steigt mit Kapitalansammlung im Betriebsvermögen
- Aber: Risiko kommt eher aus operativer Tätigkeit

## Risikostreuung vs. Transaktionen

- Sukzessiver Aufbau zur Vermeidung von Timing-Risiko

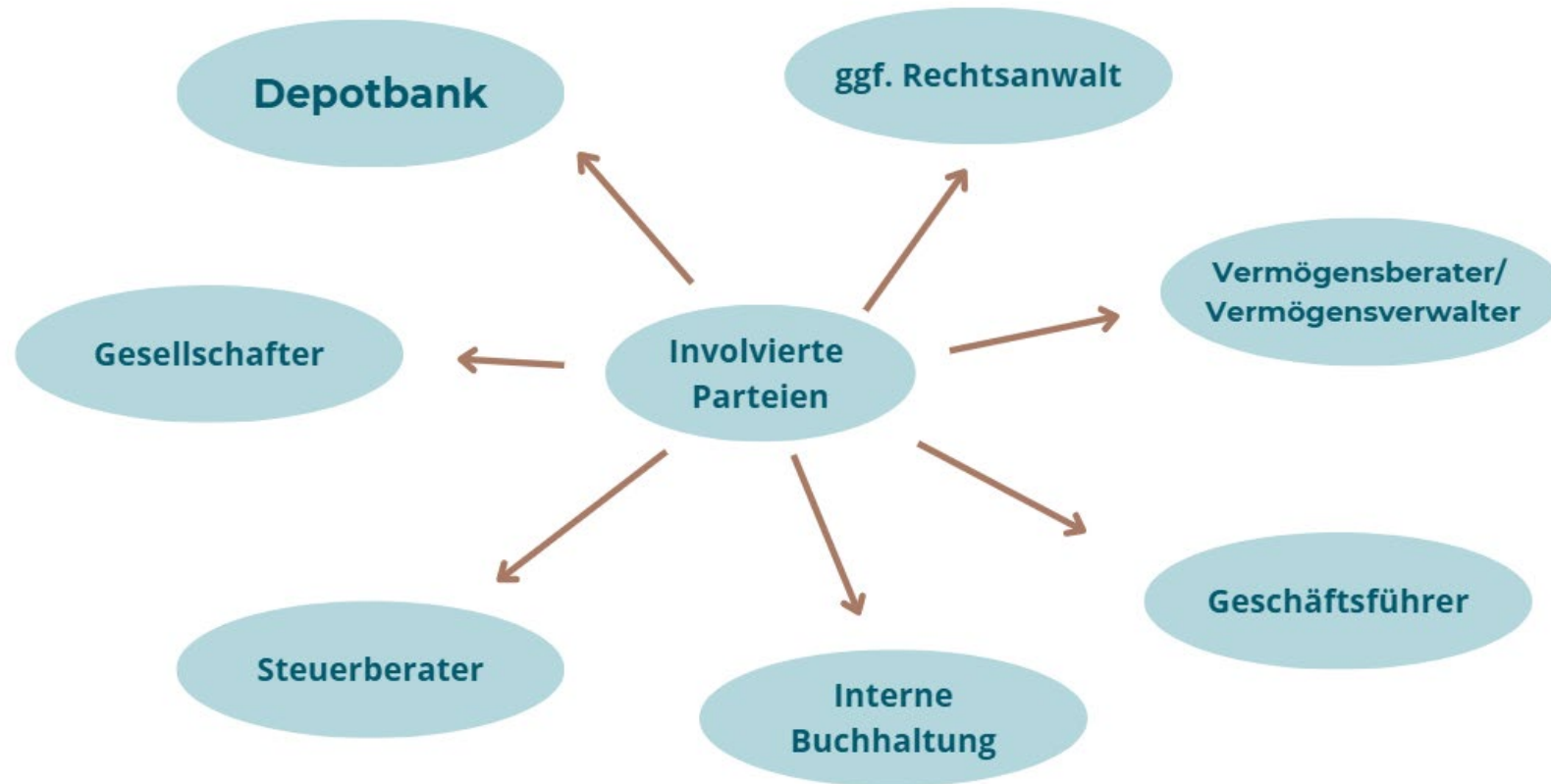
vs.

- Transaktionsquote (Orderbelege mit Aufwand in der Buchhaltung)

## Ganzheitliche Vermögensstrukturierung

Welche Vermögensklassen sollen in der Firma und welche sollen privat gekauft werden?

# Die involvierten Parteien



# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit



## YPOS Vermögensmanagement GmbH

Kasinostraße 5  
64293 Darmstadt

 [info@ypos-vm.de](mailto:info@ypos-vm.de)

 +49 (0)6151 / 159 40 0



## Christoph Leichtweiß

Geschäftsführer

 [christoph.leichtweiss@ypos.vm.de](mailto:christoph.leichtweiss@ypos.vm.de)

 +49 (0)6151 / 159 40 0

# Rechtliche Hinweise

- Kapitalanlagen beinhalten Risiken.
- Der angelegte Kapitalwert sowie die daraus erzielte Kapitalrendite unterliegen Schwankungen.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.
- Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.