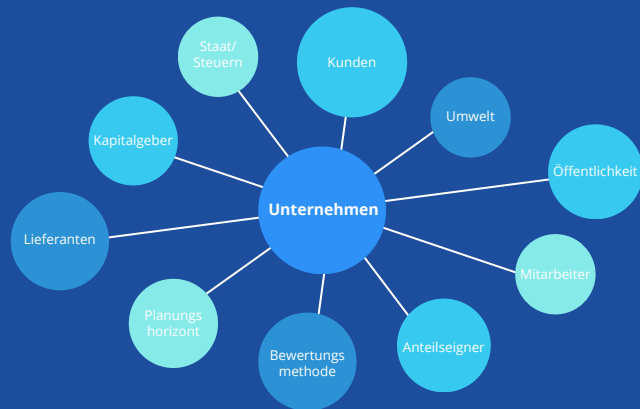


Unternehmensbewertung

In Theorie und Praxis haben sich zahlreiche Bewertungsmethoden entwickelt. Wir berücksichtigen in allen Phasen der Unternehmensbewertung neben den speziellen Besonderheiten des Unternehmens insbesondere die individuellen Bewertungsmaßstäbe der Beteiligten.

Einflussfaktoren auf den Unternehmenswert:



Nachfolgeplan

Um eine erfolgreiche Planung der Nachfolge sicher zu stellen, ist es notwendig, einen schriftlichen Maßnahmenkatalog und Zeitplan zu erarbeiten, der möglichst alle relevanten betriebswirtschaftlichen, rechtlichen, steuerlichen und persönlichen Aspekte beinhaltet.

GRC hat eine Vielzahl kleiner und größerer Unternehmen im Nachfolgeprozess begleitet und verfügt über eine breite praktische Erfahrung in der Umsetzungsgestaltung. Nachfolger und Übergabender sind mit all Ihren Wünschen, Zielen und Erwartungen vor allem eines: Menschen. Darum planen wir jeden Nachfolgeprozess so individuell und persönlich wie möglich. Mit festen Ansprechpartnern vom ersten Gespräch bis zur förmlichen Übergabe und auch danach.

Finanzierung

Die Übernahme von Unternehmen hängt nicht zuletzt von den finanziellen Ressourcen des Übernehmers ab. Häufig wird der Kapitalbedarf für die Übernahme unterschätzt. Zusätzlich sind oft noch erhebliche weitere Investitionen in das Unternehmen zu tätigen, um dieses wieder auf den neuesten Stand zu bringen, weil der abgebende Unternehmer dies oft nicht oder nicht mehr im erforderlichen Umfang getan hat. Gemeinsam mit Ihrer Hausbank, der KfW Mittelstandsbank, der NBank, den regionalen Förderbanken, Beteiligungsgesellschaften und Bürgschaftsbanken gestalten wir für Sie ein maßgeschneidertes Finanzierungsmodell unter Einbeziehung öffentlicher Fördermittel.

Umsetzung und Übergabe

Nach der Überwindung etwaiger noch bestehender Übergabehindernisse sind in Zusammenarbeit mit Rechtsanwälten die Übergabeverträge zu gestalten und durch die Beteiligten final zu schließen. Während der gesamten Übergangsphase begleitet Sie GRC durchgehend und sorgt dafür, dass der Prozess geregelt und in planmäßiger Form durchgeführt wird, damit der Geschäftsbetrieb und die Kundenbeziehungen keinen Schaden nehmen. fm. Roland

Aufgrund der besseren Lesbarkeit wird im Text das generische Maskulinum verwendet. Gemeint sind jedoch immer alle Geschlechter.



GR Consulting

**Wir leben
Mittelstand.**

Fokusthema

Kauf und Nachfolge

Von der Analyse bis zur Übernahme

GR Consulting

Ihre Ansprechpartner:

Roland J. Gördes
goerdes@grc-ub.de
0511/ 54 44 56-0

Jörg Müller
mueller@grc-con.de
0511/ 54 44 56-0
www.grc-ub.de

Unsere Standorte:

HANNOVER
Adenauerallee 20
30175 Hannover

BERLIN
Brandenburgische Str. 39
10707 Berlin
Tel. 030/301059-50

In den letzten Jahren ist die Unternehmensnachfolge in Deutschland – insbesondere im Mittelstand – zu einem zentralen Thema geworden. Zum einen hat sich die Gesellschaft dahingehend verändert, dass die traditionelle Familiennachfolge aufgrund eigener Interessen des „Nachwuchses“ viel seltener geworden ist, zum anderen ist die Nachfolge ein zentraler Punkt bei Kreditentscheidungen der Banken geworden.

Die rechtzeitige Regelung von Verkauf bzw. Nachfolge stellt den Unternehmer vor zahlreiche Aufgaben und Herausforderungen. Es müssen eine Vielzahl wirtschaftlicher und rechtlicher Fragen geklärt werden. Hinzu kommt eine enge Verzahnung des geschäftlichen mit dem privaten Umfeld der Eigentümer. Bei der Regelung der Nachfolge geht es einerseits darum, sich und seine Familie richtig abzusichern, andererseits wird auch die Verantwortung für einen Fortbestand des Unternehmens und damit einhergehend auch für die beschäftigten Mitarbeiter getragen.

Ca. 50% der Nachfolgen müssen extern geregelt werden. Dies löst hohen Handlungsbedarf aus. Unsere Erfahrung zeigt aber auch, dass es bei der vermeintlich sicher geregelten Familiennachfolge oftmals zu Problemen in der konkreten Umsetzung kommt. Insbesondere geht es neben der Übergabe des „Lebenswerkes“ in vertrauensvolle Hände auch darum, sich und seiner Familie einen gesicherten und zufriedenen Ruhestand zu ermöglichen.

Unsere Berater verfügen über langjährige Erfahrungen in der Begleitung von Unternehmensnachfolgen. In Abstimmung mit Rechtsanwälten und Steuerberatern können wir gemeinsam „Paket-Lösungen“ entwickeln, welche Ihre Fragen in betriebswirtschaftlicher, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht umfassend beantworten.

Wir stehen Ihnen persönlich in jeder Phase der Nachfolge zur Seite:

- Analyse und Zielsetzung
- Nachfolge(r)-Suche
- Risikoprüfung
- Unternehmensbewertung
- Nachfolgeplan
- Finanzierung
- Umsetzung und Übergabe

Analyse & Zielsetzung

Die rechtzeitige Konzeption von Strukturen, die nachfolgetauglich sind, ermöglicht eine reibungslose und zukunftsfähige Übergabe des Unternehmens. Zunächst geht es darum, die Zielsetzungen des abgebenden Unternehmers und die Rahmenbedingungen zu klären. Dazu zählen typischerweise folgende Themen und Schwierigkeiten:

Persönliche Ziele z.B.:

- Alterssicherung
- Langfristige Sicherung des Unternehmens
- Abgabe der Verantwortung oder weiterhin Einfluss besitzen

Unternehmensfragen z.B.:

- Was ist das Unternehmen wert und wie wird dieser Wert ermittelt?
- Wie soll das Unternehmen übergeben werden?
 - Familiennachfolge?
 - Fremdgeschäftsführer?
 - Verkauf, Vermietung / Verpachtung?
- Wann ist der richtige Zeitpunkt für die Übergabe?
- Wie finde ich einen geeigneten Nachfolger?

Nachfolge(r)-Suche

Jedes Jahr stehen viele tausend Unternehmen zur Übergabe an einen Nachfolger an. Die Zahl wird in den kommenden Jahren aufgrund des demografischen Wandels weiter zunehmen. Auch weil zugleich immer weniger Kinder bzw. Familienmitglieder die Nachfolge des Unternehmens selbst antreten, gestaltet sich die Suche nach einem interessierten und geeigneten Nachfolger zunehmend schwieriger. Dies gilt gerade für kleine und inhabergeführte Betriebe.

GRC unterstützt alle diejenigen, die ein Unternehmen zum Kauf und als Nachfolge suchen, ebenso wie abgebende Unternehmer, die einen Käufer bzw. Nachfolger suchen. Hierzu bieten wir ein breites Spektrum der aktiven, und auf Wunsch anonymisierten, Suche.

Risikoprüfung

Eine Risikoprüfung ermöglicht ein genaues Bild über die Stellung des Unternehmens im Markt, seinen Marktanteil, die Bedeutung im Wettbewerb und macht die wirtschaftlichen, steuerlichen und rechtlichen Verhältnisse transparent. Es handelt sich dabei also um die Beschaffung und Aufarbeitung von Informationen im Sinne einer Kauf- oder Übernahmeprüfung.

GRC bietet – je nach Informationsbedarf – ein funktional unterschiedliches Bearbeitungsspektrum der Risikoprüfung, insbesondere in den Formen von:

- **Finanzielle Prüfung:** Prüfung und Prognose von GuV/BWA, Bilanz, Vermögen, Ertrag, Cashflow, Liquidität, Eigenkapital- und Fremdkapitalaufbringung, Finanzierungsstruktur, Controlling etc.
- **Strategische Prüfung:** Strategische Analyse für industrielle, finanzielle und spekulative Investoren, strategische Übernahmen, Ermittlung von Synergiepotentialen und Skaleneffekten.
- **Markt- und Wettbewerbsprüfung:** Ermittlung der Marktlage, interne und externe Unternehmensanalyse, Plausibilisierung der Planung, Erfolgsfaktorenanalyse, Analyse der Wertschöpfungskette des Geschäftsmodells, Wettbewerbsanalyse, Umfeld, Benchmarking, Kundenanalyse, Produkt, Preise und Konditionen, Fragen der Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells.
- **Personal- und Organisationsprüfung:** Analyse des strukturellen Humankapitals, Analyse des individuellen Humankapitals sowie der Organisationsstruktur des Unternehmens.
- In Zusammenarbeit mit Steuerberatern und Rechtsanwälten auch **rechtliche und steuerliche Prüfung:** steuerliche Perspektiven und Gestaltungsmöglichkeiten, maßgebende steuerliche Einflussfaktoren, darunter Bilanzpolitik, ausstehende Steuerzahlungen, rechtliche Risiken und anhängige Rechtsstreitigkeiten, urheberrechtliche, arbeitsrechtliche und kartellrechtliche Prüfungen, Prüfung bestehender Verträge (z.B.: Miet- und Pachtverhältnisse)

Eine sorgfältige Risikoprüfung ist die beste Voraussetzung für die Übernahmeentscheidung.