

SCHÄFFER
POESCHEL

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Die Autoren	VII
Einleitung	1
1 Die Vorbereitung	3
1.1 Der Übergeber	4
1.1.1 Die Situation: Aufbruch zu neuen Ufern	4
1.1.2 Die Aufgabe: Die Übergabe initiieren!	7
1.1.3 Die Vorbereitung: Den Status quo feststellen	10
1.1.3.1 Die persönliche Situation	11
1.1.3.2 Die rechtliche Situation	12
1.1.3.3 Die finanzielle Situation	22
1.1.3.4 Die bisherigen Regelungen	24
1.1.4 Zusammenfassende Checkliste »Der Übergeber«	25
1.2 Der Nachfolger	26
1.2.1 Der »geborene« Nachfolger	27
1.2.2 Die familienexterne Nachfolge	29
1.2.3 Neugründung oder Übernahme?	30
1.2.4 Die Qualifikation für die Übernahme	34
1.2.5 Die persönliche Situation des Nachfolgers	37
1.2.6 Die finanzielle Situation des Nachfolgers	39
1.2.7 Die Entscheidung für die Übernahme	40
1.2.8 Zusammenfassende Checkliste »Der Nachfolger«	40
1.3 Das Unternehmen	41
1.3.1 Die bisherige Unternehmensentwicklung	42
1.3.2 Rechtsform und Führungsstruktur	43
1.3.3 Marktposition und Branchensituation	47
1.3.4 Produkt und Produktion	53
1.3.5 Management und Mitarbeiter	59
1.3.6 Die Ertragslage	63
1.3.7 Die finanzielle Situation	65
1.3.8 Unternehmensstrategie und Entwicklungsperspektiven	67
1.3.9 Zusammenfassende Checkliste »Unternehmen«	68

2	Das Nachfolge-Konzept	70
2.1	Die Nachfolge-Planung	71
2.1.1	Ziele definieren.	71
2.1.2	Der Nachfolge-Fahrplan	73
2.2	Die Übergabe der Führungsverantwortung	77
2.2.1	Der Einstieg ins Unternehmen	77
2.2.2	Engagement und Gehalt	78
2.2.3	Den Führungswechsel gestalten	79
2.3	Die Übertragung des Vermögens	82
2.3.1	Die unentgeltliche Übertragung durch Schenkung oder Erbschaft	83
2.3.1.1	Formvorschriften und Besonderheiten	83
2.3.1.2	Steuerliche Aspekte von Schenkung und Erbschaft ...	86
2.3.1.3	Sonderfall: Stiftung	96
2.3.1.4	Geplante Änderung des Erbschaftsteuergesetzes ab dem 01.01.2009	98
2.3.1.5	Zusammenfassende Checkliste »Vor- und Nachteile einer Schenkung«	100
2.3.2	Kauf und Verkauf des Unternehmens	101
2.3.2.1	Das Unternehmensprofil	102
2.3.2.2	Die Due Diligence	110
2.3.2.3	Der Kaufvertrag	111
2.3.2.4	Steuerliche Aspekte	114
2.3.2.5	Sonderfall: Börsengang	123
2.3.2.6	Zusammenfassende Checkliste »Vor- und Nachteile eines Unternehmensverkaufs«	126
2.3.3	Die Trennung von Kapital und Management	127
2.4	Die Unternehmensbewertung	129
2.4.1	Die Kaufpreisermittlung	130
2.4.2	Die Bewertungsverfahren	130
2.4.2.1	Das Ertragswertverfahren	132
2.4.2.2	Die Substanzwertmethode	136
2.4.2.3	Der Liquidationswert	138
2.4.2.4	Kombinationsverfahren	139
2.4.2.5	Praxisverfahren	141
2.4.3	Zahlungsarten	142
2.5	Die Finanzierung der Unternehmensübertragung	143
2.5.1	Innenfinanzierung	145
2.5.2	Außenfinanzierung	146
2.5.2.1	Eigenkapitalfinanzierte Nachfolgeregelung	147
2.5.2.2	Fremdkapital für die Unternehmensnachfolge	152
2.5.3	Sonderformen der Außenfinanzierung	154
2.5.3.1	Mezzanine-Finanzierungen	155
2.5.3.2	Factoring	156
2.5.3.3	Leasing	157
2.6	Der Geschäftsplan für die Übernahme	159

2.6.1	Umsatz- und Ertragsplanung	160
2.6.2	Finanz- und Liquiditätsplanung	163
2.6.3	Kapitalbedarfs- und Investitionsplanung	166
2.6.3.1	Investitionsrechnung	167
2.6.3.2	Betriebsmittel	169
2.6.4	Das entscheidende Bankgespräch	171
2.7	Exkurs: Die Vorsorge für den Notfall	172
2.8	Zusammenfassende Checkliste »Planung der Nachfolgeregelung«	176
3	Die Umsetzung	177
3.1	Problemfelder bei der Umsetzung	178
3.2	Externe Beteiligte einer Unternehmensnachfolge	183
3.2.1	Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen	184
3.2.2	Kunden, Lieferanten und Kreditinstitute	186
3.3	Unterstützungsmaßnahmen beim Wechsel	190
3.3.1	Beirat	190
3.3.2	Der Übergeber als Berater	193
3.3.3	Professionelle Begleitung durch Berater	194
3.4	Neupositionierung des Unternehmens	195
3.4.1	Unternehmens-Check-up	196
3.4.2	Auf eine erfolgreiche Zukunft?	197
3.5	Zusammenfassende Checkliste »Umsetzung der Übertragung«	199
4	Anhang: Wichtige Adressen und weiterführende Informationen	200
4.1	Projekte und Initiativen	200
4.1.1	NEXXT-Change-Unternehmensbörse	200
4.1.2	Pilotprojekt Unternehmensnachfolge der »GO!« Gründungs-Offensive NRW	201
4.1.3	Start-up	201
4.1.4	MittelstandDirekt	202
4.1.5	Mittelständischer »Kooperationsverbund Unternehmensübergaben«	202
4.2	Helfer und Ratgeber	203
4.2.1	Unternehmensberater	203
4.2.2	Steuerberater und Wirtschaftsprüfer	203
4.2.3	Rechtsanwälte und Notare	204
4.2.4	Kammern und Verbände	204
4.2.5	Sonstige	204
4.3	Hilfreiche Webadressen	205
	Glossar	207
	Literaturverzeichnis	215
	Stichwortverzeichnis	217