

WTT
YOUNG
LEADER
AWARD

FHO Fachhochschule Ostschweiz



Praxisprojekt Managementkonzeption für die Fensterinform GmbH

Projektteam (v. l. n. r.) hinten Sarah Weibel, Bischofszell; Kay Schwägler, St.Gallen; Eva Fasel, Vaduz FL, Projektleiterin; **vorne** Luisa Oppmann, Gossau SG; Ines Schuler, Diepoldsau

Planung einer nachhaltigen Unternehmensnachfolge mit Fokus auf die Unternehmensbewertung

Josef Knill ist Alleininhaber und Geschäftsführer der Fensterinform GmbH. Da keine familiäre Übergabe möglich ist, wurde die Projektgruppe beauftragt, unterschiedliche Gestaltungsdimensionen der Unternehmensnachfolge zu prüfen und die Transaktionskosten anhand von verschiedenen Bewertungsmethoden zu ermitteln.

Methodik

Grundlage dieses PPR3-Projekts bildet das Themenrad des St. Galler Nachfolgemodells nach Halter & Schröder. In einem ersten Schritt ist der Klärungsbedarf in den einzelnen Gestaltungsdimensionen aufgezeigt und die Nachfolgeoptionen sowie das Übertragungsobjekt festgestellt. Anschliessend hat die Projektgruppe die Transaktionskosten anhand verschiedener Unternehmensbewertungsmethoden ermittelt. Zur Objektivierung dieser Werte wurde eine Szenario- und Sensitivitätsanalyse durchgeführt. Die Erkenntnisse sind in Form von Handlungsempfehlungen aufgezeigt und in einem Umsetzungsplan festgehalten.

Ergebnisse

Innerhalb der Gestaltungsdimensionen ergibt sich Klärungsbedarf zwischen Käufer- und Verkäuferseite. Es sollte definiert werden, ob das Unternehmen mit oder ohne nicht-betrieblicher Vermögenswerte übernommen wird und ob die

strategische, operative und finanzielle Übergabe gleichzeitig oder zeitversetzt erfolgt. Die Szenario- und Sensitivitätsanalyse verdeutlichen, dass sich die Unternehmenswerte in einer grossen Bandbreite bewegen. Daher ist es wichtig, dass beide Parteien im Nachfolgeprozess das von der Projektgruppe erstellte, automatisierte Excel-Simulationstool verwenden, um zusammen einen objektiven und realitätsnahen Kaufpreis zu bestimmen.

Die Projektgruppe empfiehlt, die GmbH in Form eines Management-Buy-Out mit kombinierter Finanzierung in einem Zeithorizont von fünf Jahren schrittweise zu übergeben. Darüber hinaus sind eine professionelle Liegenschaftsbewertung, das Beiziehen eines Steuerexperten und das Einholen eines Steuerrulings empfehlenswert.

www.fhsg.ch/praxisprojekte

Fensterinform GmbH, Siegershausen

Die Fensterinform GmbH wurde 2004 von Josef Knill gegründet, beschäftigt acht Mitarbeitende und ist schweizweit im Dienstleistungssektor Bau mit Fachgebiet Fenster und Fassaden tätig. Das Unternehmen unterstützt seine Kundschaft in den Bereichen Beratung, Planung, Gutachten und Ausbildung.

Kundschaft

Fensterinform GmbH, Siegershausen
 Josef Knill, Inhaber und Geschäftsführer
www.fensterinform.ch



Dem Projektteam ist es gelungen, die komplizierte Aufgabenstellung präzise und differenziert zu bearbeiten. Die Analyse sowie die Erkenntnisse und Schlussfolgerungen sind in hoher Qualität vorliegend und zeugen von grossem Engagement. Die sorgfältig erzeugten Dokumente zeigen allen Beteiligten eine vertiefte Darstellung der Gesamtsituation auf und bilden das Fundament für differenzierte Beteiligungs- und Führungsszenarien. Herzlichen Dank!

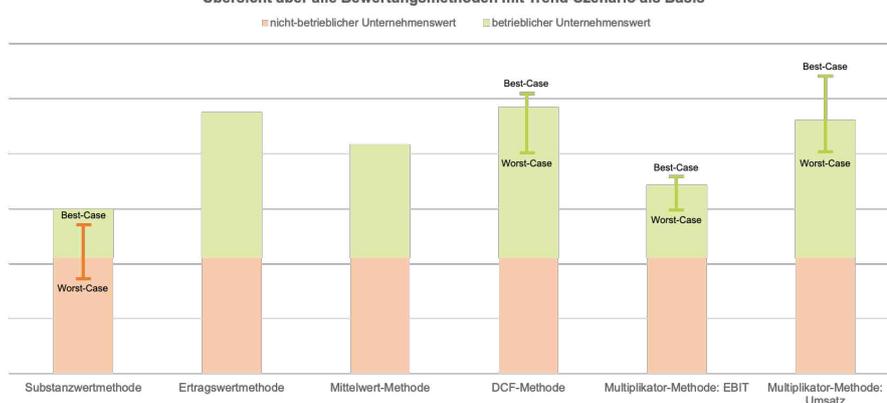
Coach

FHS St.Gallen
 Pascal Bechtiger, M.A. HSG



Dem leistungsstarken Projektteam ist es gelungen, Struktur in die komplexe und vielschichtige Welt der Unternehmensnachfolge zu bringen. Objektivierte Szenarioanalysen, ein eigens entwickeltes Simulationstool, fundierte Handlungsempfehlungen und ein konkreter Umsetzungsplan bieten einen substantziellen Beitrag für eine erfolgreiche Nachfolgeregelung.

Übersicht über alle Bewertungsmethoden mit Trend-Szenario als Basis



Darstellung der Unternehmenswertbandbreiten mit dem Trend-Szenario als Basis.

Quelle: eigene Darstellung.