

Nachfolgefinanzierung

Wer ein Unternehmen übernehmen will, wird zwangsläufig mit unterschiedlichen und oftmals neuen Fragestellungen konfrontiert. Nebst Fachwissen und Berufserfahrung geht es von heute auf morgen auch um Themen wie Businessplan, Unternehmensbewertung, Finanzierung und vieles mehr. Genau hier kommen unsere Kompetenz und Erfahrung als führende KMU-Bank der Ostschweiz zum Tragen.

Planung

Geschäftsübernahmen sind mit Planungsunsicherheiten verbunden. Es ist hilfreich, sich auf die bisherigen Erfahrungen der Verkäuferin oder des Verkäufers zu stützen. Mit Blick in die Zukunft entwickeln Sie aber selbst Szenarien über die Umsatzentwicklungen und Investitionsbedürfnisse in den kommenden Jahren, d. h. bis zur vollständigen Rückführung der Kaufpreis-Fremdfinanzierung. Eine detaillierte Vorbereitung und Planung sind somit essenziell.

Unternehmensbewertung

Grundlage für die Übernahmefinanzierung und Kaufpreisverhandlung bildet die Unternehmensbewertung. Um diesen Wert zu ermitteln, hat sich in der Praxis für die meisten Arten von Gewerbebetrieben die Praktikermethode durchgesetzt. Sie entspricht dem gewichteten Mittelwert aus Substanz- und Ertragswert. Bei grösseren Transaktionen kommen auch andere Bewertungsmethoden zum Einsatz (z.B. Multiplikatoren, Discounted Cash Flow). Es empfiehlt sich, das Unternehmen durch einen unabhängigen Dritten mit entsprechendem Know-how bewerten zu lassen.

Fremdfinanzierung

Wird eine Geschäftsübernahme fremdfinanziert, nimmt die Verschuldung zu, ohne dass dadurch mehr erwirtschaftet wird. Die damit verbundenen Kosten für Kreditzinsen und Amortisationen sind aus den erwirtschafteten freien Mitteln (Free Cash Flow) zu bestreiten.

Kompetenzen

Neben den Fachkenntnissen und der Berufserfahrung sind für die Geschäftsführung und den damit verbundenen Tätigkeiten zusätzliche Kompetenzen gefragt. Deshalb empfiehlt sich bei Bedarf, themenspezifische Fachleute beizuziehen (z.B. Treuhänder, Rechtsberatung, Steuerberatung).

Nachfolgeplanung

Wenn es um die Nachfolgeplanung geht, können Sie auf unsere internen Spezialisten zählen.

Bedingungen für eine Finanzierung

- Rückzahlung der Finanzierung innert 5 bis maximal 7 Jahren
- In der Regel mind. 33 % Eigenkapital (vom Kaufpreis)
- Eigene Darlehen oder Verkäuferdarlehen sind mit Nachgangserklärungen oder Rangrücktrittserklärungen zu versehen
- Fallweise Abschluss und Verpfändung einer Todesfallrisikopolice
- Fallweise Abgabe einer werthaltigen Solidarbürgschaft
- Verpfändung Anteile der involvierten Gesellschaften

Unterlagen zum Finanzierungsgesuch

- Detaillierter Lebenslauf
- Finanz-/Vermögenssituation (Steuererklärung, Betriebsauskunft)
- Statuten
- Abschlusszahlen (letzte 3 Jahre)
- Unternehmensbewertung
- Businessplan
- Plan-Erfolgsrechnung und Plan-Bilanz
- Liquiditäts-/Investitionsplanung bis zur Rückzahlung der Finanzierung (Szenarios)
- Kaufvertrag, Aktionärsbindungsvertrag
- Steuerruling

Haben Sie Fragen?

Ihre Beraterin oder Ihr Berater steht Ihnen gerne mit Rat und Tat zur Seite. Weitere Informationen:

☎ 0844 811 811 ✉ info@sgkb.ch

➦ [sgkb.ch/meinunternehmen](https://www.sgkb.ch/meinunternehmen)