

Checkliste: Die Unternehmensanalyse



Haben Sie als Nachfolger ein Unternehmen gefunden, das für eine Übernahme geeignet erscheint, ist zu klären, ob der Betrieb wirklich zu Ihnen passt und Ihren Vorstellungen entspricht. Sie sollten sich einen detaillierten Überblick über alle relevanten Unternehmensfaktoren verschaffen. Die folgende Checkliste bietet eine Orientierung für die Beurteilung eines Unternehmens.

Allgemein

- ▶ Warum wird das Unternehmen übergeben?
- ▶ Welches Angebot (Produkte/Dienstleistungen, Service) hält das Unternehmen vor?
- ▶ Was für ein Image hat das Unternehmen?

Leistungsfähigkeit

- ▶ Liegen Bilanzen, Gewinn- und Verlustrechnungen bzw. Einnahmen-Überschuss-Rechnungen der letzten Jahre vor?
- ▶ Wie ist der Digitalisierungsstand?
- ▶ Sind Erweiterungsmöglichkeiten des Betriebes vorhanden?

Branche, Wettbewerb, Kunden

- ▶ Wie stellt sich die Zukunftsprognose dar? Ist das Unternehmen wettbewerbsfähig?
- ▶ Was sind die Stärken und Schwächen des Unternehmens?
- ▶ Ist das Unternehmen konkurrenzfähig?
- ▶ Wie hat sich das Unternehmen im Vergleich zur Konkurrenz in den letzten Jahren entwickelt?
- ▶ Wie viele Wettbewerber gibt es auf dem Markt?
- ▶ Wie ist die Kundenstruktur (Stammkunden, Abhängigkeiten zu Großkunden)?
- ▶ Wie ist die Zahlungsmoral der Kunden?
- ▶ Welche Vertriebsaktivitäten fanden und finden statt?

Unternehmensentwicklung

- ▶ Wie hoch ist der Auftragsbestand?
- ▶ Ist eine Wettbewerbsfähigkeit der Produkte/Dienstleistungen gegeben?
- ▶ Wie schätzen Sie die Markt- und Wettbewerbssituation ein und mit welchen Entwicklungstendenzen ist zu rechnen?
- ▶ Plant der Inhaber eine Erweiterung der Produktpalette?

Mitarbeiter

- ▶ Ist die unternehmensinterne Struktur effizient geregelt?
- ▶ Wie gestaltet sich die Struktur der Mitarbeiter bzgl. Ausbildung, Alter, Erfahrung?
- ▶ Wie werden die Mitarbeiter geführt?
- ▶ Höhe der Löhne/Gehälter?
- ▶ Regelung Arbeitszeit, Urlaubsanspruch?
- ▶ Wurden Sonderzahlungen vereinbart (z. B. Weihnachts-, Urlaubsgeld, 13. Monatsgehalt, Prämienregelung)?
- ▶ Bestehen zusätzliche Vereinbarungen (z. B. Vermögenswirksame Leistungen, betriebliche Altersvorsorge, Krankenversicherung, Firmen-Kfz)?
- ▶ Existieren Stellen- und Personalentwicklungspläne?

Standort und Betriebsausstattung

- ▶ Wo befinden sich Grundstücke und Betriebsstätten, welche werden übertragen?
- ▶ Gibt es eine gute Verkehrsanbindung am Standort?
- ▶ Wie ist Erreichbarkeit durch Kunden gewährleistet?
- ▶ Wie ist der Standort bzgl. Kaufkraft, Kundenfrequenz und Wettbewerbsstruktur zu beurteilen?
- ▶ Wer ist Eigentümer und Vermieter der Räume?
- ▶ Höhe der monatlichen Miet-/Pachtbelastung?
- ▶ Genügen Gebäude und Betriebsausstattung den aktuellen und rechtlichen Anforderungen?
- ▶ Sind Umbauten oder Renovierungen notwendig? Wer übernimmt die Kosten?
- ▶ Können Sie auf dem Betriebsgrundstück um- oder anbauen?
- ▶ In welchem Zustand befinden sich Maschinen, Anlagen, Fahrzeuge, Büroausstattung, EDV?
- ▶ Werden Anlagen im Unternehmen als Sicherheiten für Dritte eingesetzt?
- ▶ Wie hoch sind die laufenden Instandhaltungskosten?
- ▶ Wann stehen Ersatz- oder Erweiterungsinvestitionen an?
- ▶ Wie hoch ist der Investitionsbedarf für die kommenden Jahre einzuschätzen?
- ▶ Welche baurechtlichen Vorschriften sind möglicherweise zu beachten?
- ▶ Besteht Verdacht auf Altlasten?

Organisation

- ▶ Regelung von Zuständigkeiten, Verantwortlichkeiten, Weisungsbefugnissen, Vertretung?
- ▶ Welche Beschaffungsquellen werden genutzt?
- ▶ Wie erfolgt die Lagerhaltung?
- ▶ Organisation der Logistik?
- ▶ Bestehen Kooperationen?

Rechtliches

- ▶ Welche Verträge existieren im Unternehmen (Kunden, Lieferanten, Versicherungen, Miete usw.)?
- ▶ Welche können Sie übernehmen/weiterführen?
- ▶ Besteht eine Vereinbarung über die Haftung für die Verbindlichkeiten des Vorgängers (Steuerschulden, Pensionsverpflichtungen, Zahlungsverpflichtungen gegenüber Dritten)?
- ▶ Erstellung/Anpassung Gesellschaftsvertrag und ggf. Änderung der Arbeits-, Ausbildungsverträge notwendig?
- ▶ Darlehensverträge und deren Konditionen?

Unternehmensbewertung, Kaufpreis und Finanzierung

- ▶ Wurden relevante Gegenstände erfasst und realistisch bewertet?
- ▶ Welche Vermögenspositionen (z. B. Warenlager, Geschäftsausstattung, Patente) sind zu übernehmen und wie sind sie zu bewerten?
- ▶ Liegt eine unabhängige Unternehmensbewertung vor?
- ▶ Ist der Kaufpreis angemessen?