

# UNTERNEHMENSBEWERTUNG



Üblicherweise erfolgen Unternehmensbewertungen im Zusammenhang mit unternehmerischen Initiativen wie Käufen, Verkäufen oder Zusammenschlüssen von Unternehmen, aus Gründen der externen Rechnungslegung (z. B. Impairmenttest nach den IFRS oder IDW RS HFA 10), oder bei Erbauseinandersetzungen. Dabei erbringen wir Bewertungsleistungen, die den tatsächlichen Gegebenheiten der Geschäftstätigkeit Ihres Unternehmens entsprechen und möglichen Überprüfungen standhalten.

## ZIELSETZUNG

Abhängig vom Bewertungsanlass ist die BDO Concunia GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Rahmen der Unternehmensbewertung in verschiedenen Funktionen tätig. Als neutraler Gutachter ermitteln wir mit nachvollziehbarer Methodik einen von individuellen Wertvorstellungen unabhängigen Unternehmenswert. Dazu erstellen wir eine objektivierte und quantifizierte Bewertung. Alternativ ermitteln wir einen subjektiven Entscheidungswert und unterstützen Sie in möglichen Kaufpreisverhandlungen mit möglichen Vertragspartnern. Dabei berücksichtigen wir Ihre individuellen Möglichkeiten und Präferenzen, sodass Ihnen (z. B. in der Rolle eines Investors) die optimale Entscheidungsgrundlage zur Verfügung steht. In Konfliktsituationen, in denen unter Berücksichtigung der verschiedenen subjektiven Wertvorstellungen der Gegenparteien ein Einigungswert bestimmt werden soll, tritt die BDO Concunia als Mediator auf.

Unabhängig von Ihrer individuellen Zielsetzung ist die BDO Concunia der richtige Ansprechpartner zur Wahrung Ihrer Interessen.

## UNSERE LEISTUNGEN IM EINZELNEN

Die BDO Concunia unterstützt Sie bei der Wertfindung und stellt Ihnen ein interdisziplinäres Team von erfahrenen Mitarbeitern zur Seite. Unsere Experten kennen die Geschäftsmodelle sowohl im öffentlichen als auch im privatwirtschaftlichen Bereich und arbeiten eng mit den Kollegen anderer Fachbereiche zusammen, um gemeinsam für Sie eine effiziente Lösung zu finden. Unsere Leistungen umfassen insbesondere:

- ▶ Unternehmensbewertung im Rahmen einer Transaktion
- ▶ Beratung und Bewertung vor gesellschaftsrechtlichem Hintergrund
- ▶ Angemessenheitsbeurteilung durch eine Fairness Opinion
- ▶ Kaufpreisallokation nach dem Erwerb eines Unternehmens
- ▶ Bewertung immaterieller Vermögenswerte

## NUTZEN SIE UNSERE KOMPETENZ!

Zur Erstellung des Gutachtens zum Unternehmenswert Ihres Unternehmens erfolgt zunächst eine umfangreiche Informationsbeschaffung und -analyse. Darauf aufbauend erstellen wir vergangenheits- und stichtagsorientierte Unternehmensanalysen. Dieser Vorgang ist essentiell für die Prognose der finanziellen Überschüsse und damit für die Aussagekraft der Bewertung.

Wir bieten Ihnen für jeden Bewertungszweck die fachgerechte Problemlösung und nutzen hierbei einschlägige Verfahren, wie das Ertragswertverfahren oder das Discounted-Cashflow-Verfahren.

Mithilfe unseres fachlich versierten Teams garantieren wir Ihnen eine sachgerechte, zuverlässige und unabhängige Bewertung, mit dem Sie für jeden Fall bestens gerüstet sind.

## ÜBER BDO CONCUNIA

Wir bei der BDO Concunia GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft sind Ihre Experten für Prüfungs- und Beratungsleistungen im Bereich öffentlicher Institutionen und Unternehmen.

Gemeinsam mit den Fachleuten der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft beraten und begleiten wir Sie darüber hinaus für unterschiedlichste weitere Bereiche und Leistungen mit umfassender Expertise.

[www.bdo-concunia.de](http://www.bdo-concunia.de)

## KONTAKT

BDO Concunia GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



### ANDREAS JÜRGENS

Wirtschaftsprüfer  
Steuerberater  
Geschäftsführer  
Tel.: +49 251 322015-0  
[andreas.juergens@bdo-concunia.de](mailto:andreas.juergens@bdo-concunia.de)



## UNSERE LEISTUNGEN IM EINZELNEN



### OBJEKTIVIERTE UNTERNEHMENSWERTE

Gerne unterstützen wir Sie mit der Erstellung einer objektivierten Unternehmensbewertung, um die Grundlage einer Steuerbemessung (beispielsweise in der Erbschaftsteuer) zu schaffen. Auch bei der Erstellung einer Fairness Opinion zur Unterstützung einer Kaufpreisentscheidung können wir Sie unterstützen.

Tritt ein Erbfall ein oder werden Teile eines Unternehmens unentgeltlich übertragen wird unter Berücksichtigung der Freigrenzen Erbschaft- oder Schenkungsteuer fällig. Hier werden wie auch bei der Bestimmung von Ausgleichs- bzw. Auseinandersetzungsansprüchen im Rahmen vermögensrechtlicher Auseinandersetzungen in Familien und Erbrecht in der Regel objektivierte Unternehmenswerte herangezogen. Dabei führt die sachgerechte Ermittlung eines objektivierten Unternehmenswerts für das zu übertragende Unternehmen häufig zu einer geringeren steuerlichen Bemessungsgrundlage als eine vereinfachte Preisfindung nach den steuerlichen Regelungen. Der steuerlichen Einsparungen übersteigen die Kosten für die Erstellung eines Gutachtens zum Unternehmenswert häufig um ein Vielfaches.



### SUBJEKTIVE UNTERNEHMENSWERTE

Wir begleiten Sie gerne bei Umstrukturierungen oder anderen unternehmerischen Initiativen und unterstützen Sie bei der Festlegung einer Preisobergrenze beim Unternehmenskauf bzw. einer Preisuntergrenze beim Verkauf Ihres Unternehmens (-teils). Dafür setzen wir uns intensiv mit Ihrem Unternehmenskonzept auseinander, um unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen, strategischen und finanziellen Lage den Rahmen für Ihre Kauf- bzw. Verkaufsentscheidung zu untermauern.



### WERTHALTIGKEITSTESTS

Liegen zum Abschlusstichtag Anhaltspunkte für eine Wertminderung eines wesentlichen Vermögensgegenstandes vor, so verlangt das handelsrechtliche Niederstwertprinzip eine Abwertung auf den beizulegenden Wert. Oft machen Beteiligungen an verbundenen Unternehmen große Teile des Anlagevermögens aus. Insofern ist die Bewertung dieser Beteiligungen von besonderer Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage Ihres Unternehmens. Durch eine mögliche Abwertung würde das Jahresergebnis stark belastet. Wir sind uns dieser Verantwortung bewusst!



### UNSERE PHILOSOPHIE

Die BDO Concunia blickt auf langjährige Erfahrungen in der Prüfung und Beratung zurück.

Im Rahmen unserer Beratungsleistungen halten wir stets die Besonderheiten der individuellen Verfahrensweisen im Blick und richten unser ganzes Augenmerk auf die Ziele Ihres Projekts. Wir freuen uns auf die Zusammenarbeit mit Ihnen.

Die Informationen in dieser Publikation haben wir mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Sie sind allerdings allgemeiner Natur und können im Laufe der Zeit naturgemäß ihre Aktualität verlieren. Demgemäß ersetzen die Informationen in unseren Publikationen keine individuelle fachliche Beratung unter Berücksichtigung der konkreten Umstände des Einzelfalls. BDO Concunia übernimmt demgemäß auch keine Verantwortung für Entscheidungen, die auf Basis der Informationen in unseren Publikationen getroffen werden, für die Aktualität der Informationen im Zeitpunkt der Kenntnisnahme oder für Fehler und/oder Auslassungen.

BDO Concunia GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts, ist Mitglied von BDO International Limited, einer britischen Gesellschaft mit beschränkter Nachschusspflicht, und gehört zum internationalen BDO Netzwerk voneinander unabhängiger Mitgliedsfirmen. BDO ist der Markenname für das BDO Netzwerk und für jede der BDO Mitgliedsfirmen.

© BDO Concunia