



Nachfolgemonitor 2021

Vorstellung zentraler Ergebnisse

Berlin, 25. Juni 2021



KCE Kompetenzzentrum
für Entrepreneurship & Mittelstand
der FOM Hochschule für Oekonomie & Management

Agenda

- Begrüßung
- Stephan Jansen (Geschäftsführer des VDB)
- Grußwort von Guy Selbherr (Vorsitzender Vorstand des VDB)
- Einführung von Dr. Benjamin Mohr (Chefvolkswirt der Creditreform Rating AG)
- Überblick
- Zentrale Ergebnisse
 - Corona-Pandemie und Nachfolge
 - Übergebende
 - Übernehmende
 - Unternehmen und Transaktionen
- Diskussion

Guy Selbherr

Vorsitzender Vorstand des VDB

Dr. Benjamin Mohr

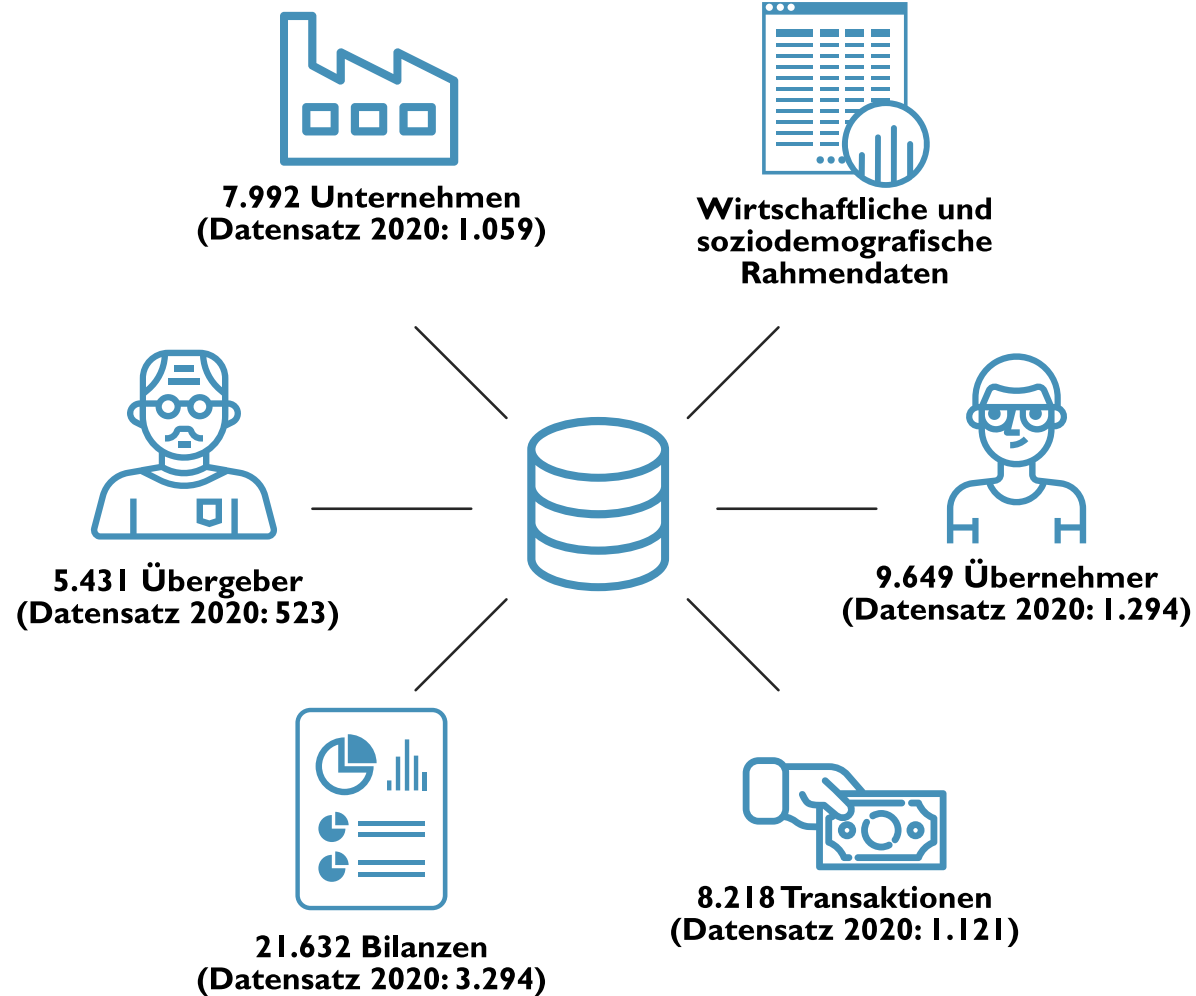
Chefvolkswirt der Creditreform Rating AG

Überblick

Nachfolgemonitor 2021

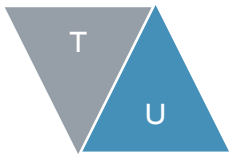


Eckdaten Nachfolgemonitor 2021



Zentrale Ergebnisse

Nachfolgemonitor 2021

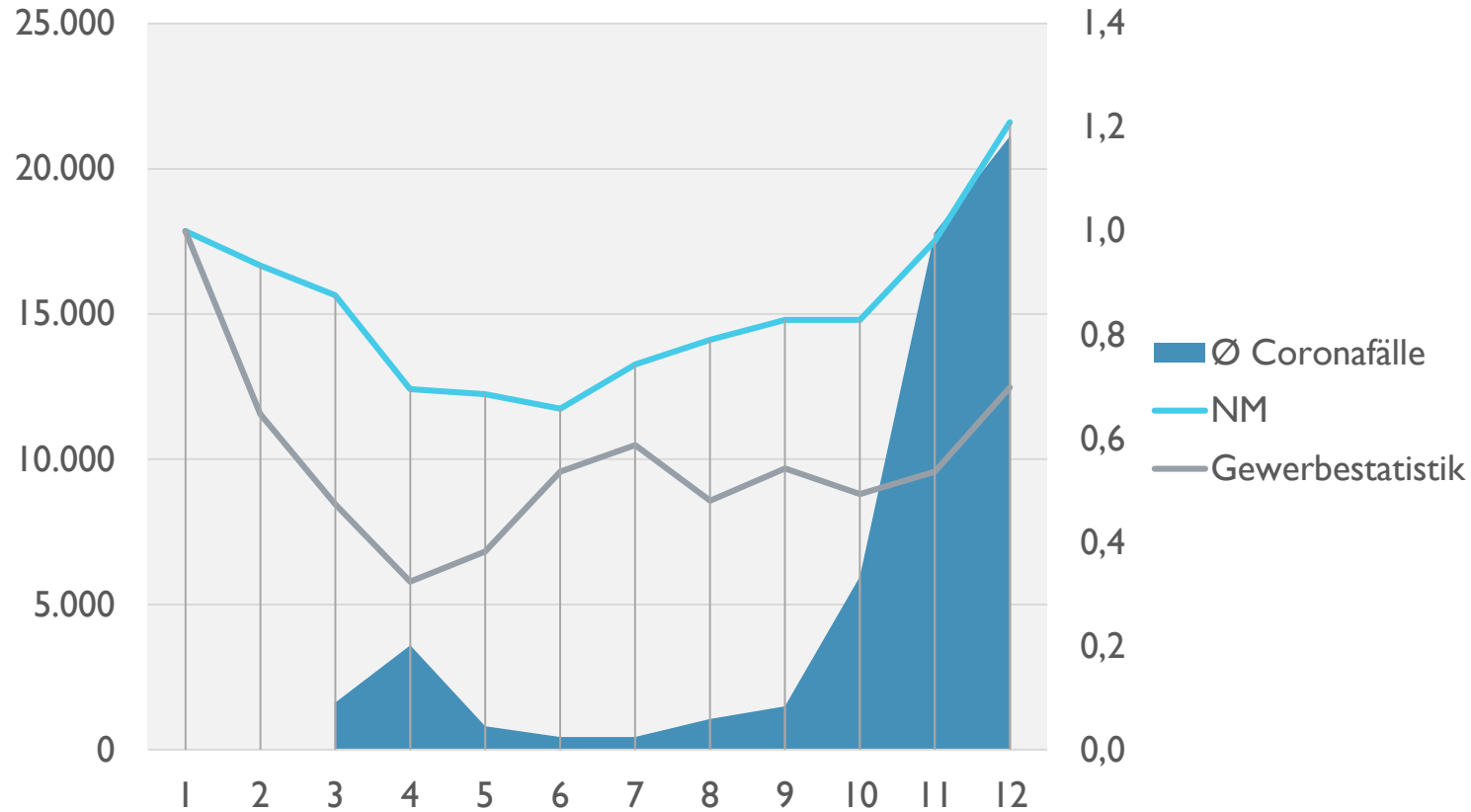


Corona-Pandemie und Nachfolge

Nachfolgemonitor 2021

Corona dominantes Thema 2020

Anzahl der Coronafälle und Nachfolgen gem. Nachfolgemonitor und Gewerbestatistik (ind.)

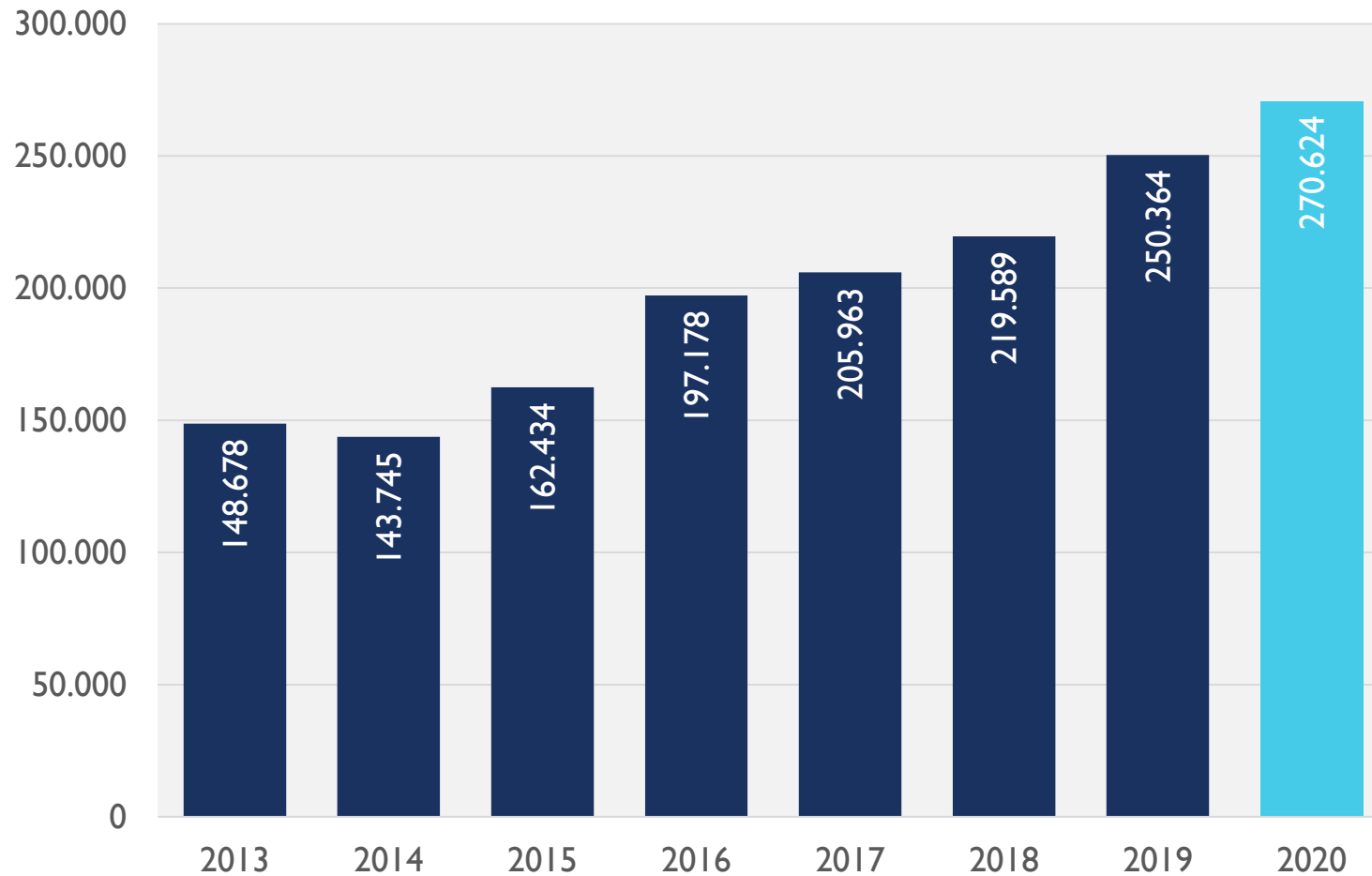


Der zu erwartende negative Effekt auf die Unternehmensnachfolgen war in den Zahlen des Nachfolgemonitors nicht zu erkennen.

Stabilisierende Wirkung der Bürgschaftsbanken wird deutlich.



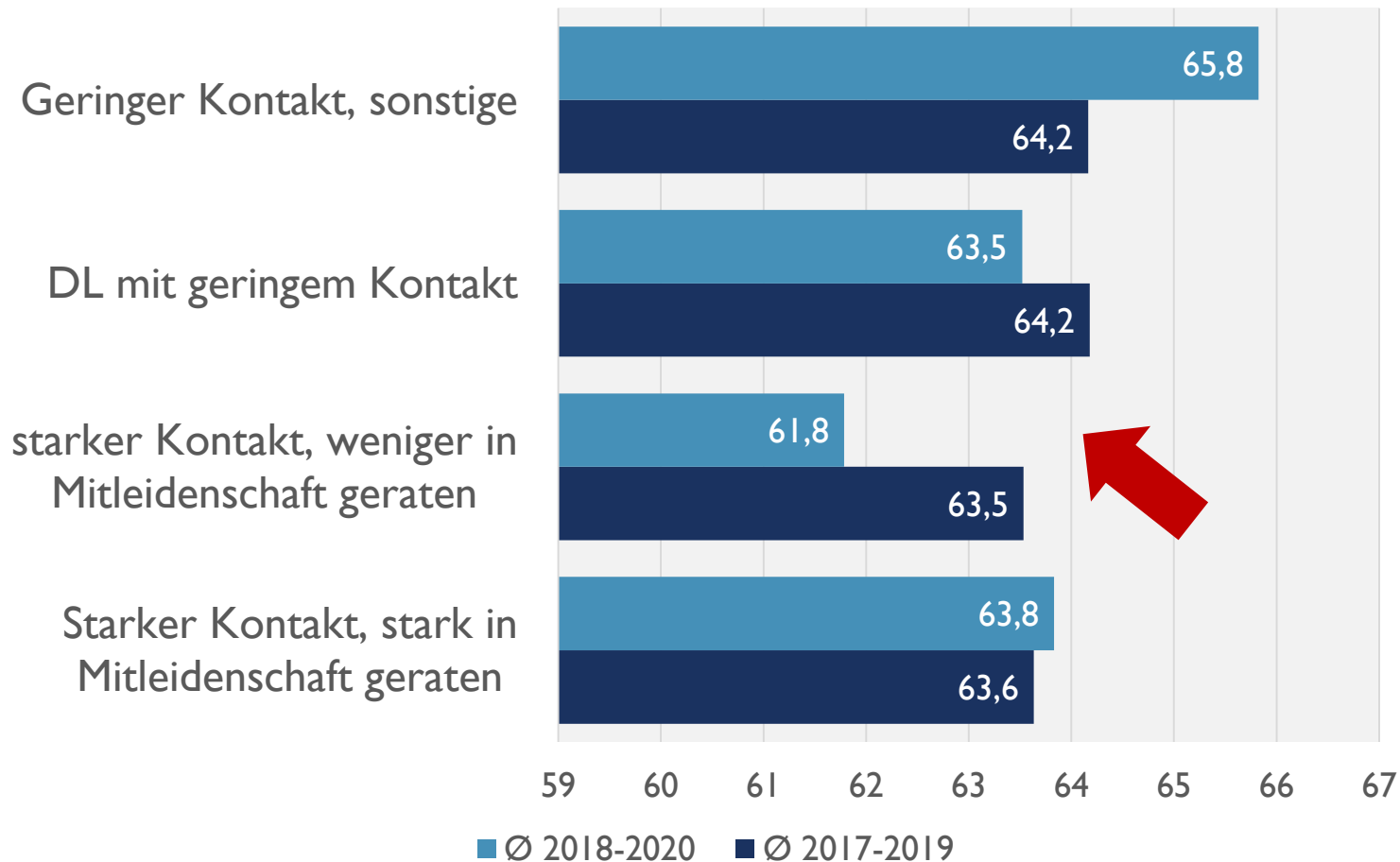
Trend zu größeren Bürgschaften 2020 ungebrochen



Die Unternehmen, bei denen eine erfolgreiche Übergabe gelingt, werden größer und erfolgreicher – auch in Krisenzeiten.

**Zeichen für eine weitere
Entwicklung in Richtung
Käufermarkt**

Partiell 2020 deutlich frühere Übergaben



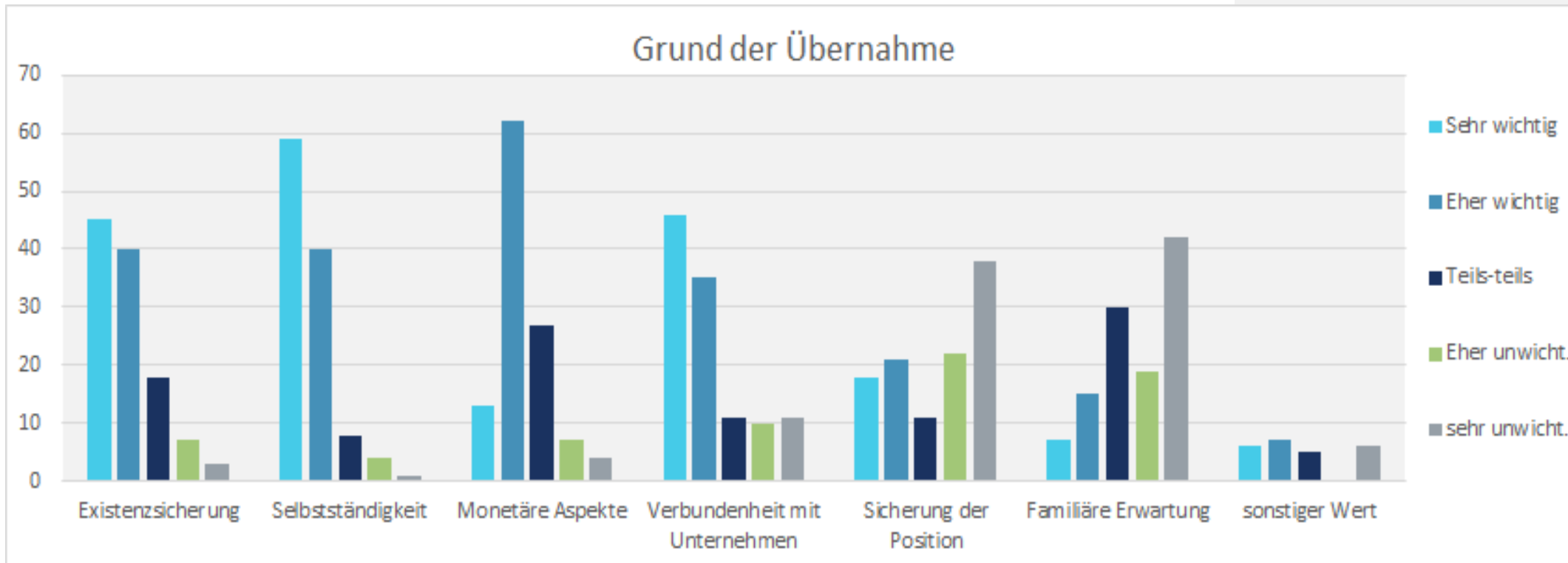
Die Branchen können danach zusammengefasst werden, wie stark sie durch die Coronapandemie in Mitleidenschaft gezogen wurden.

Das Übergabeverhalten in den Corona-Impact-Sektoren ist unterschiedlich.

Erfolgsfaktoren

Erste Ergebnisse des ersten Schwesterprojekts

Unternehmerisches Denken mit dominanter Rolle bei den Motiven der Übernehmenden

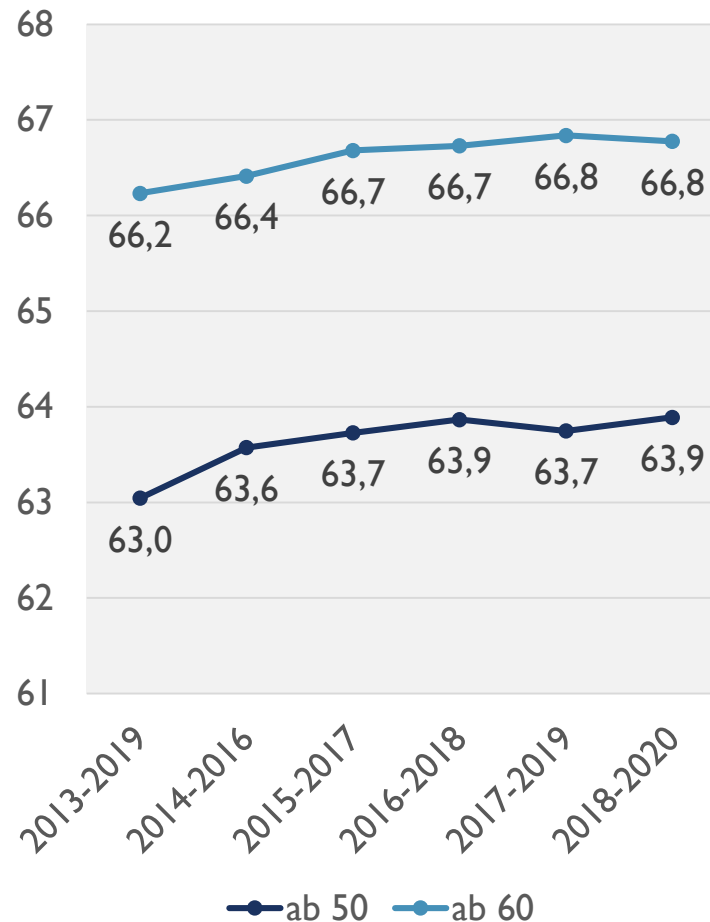
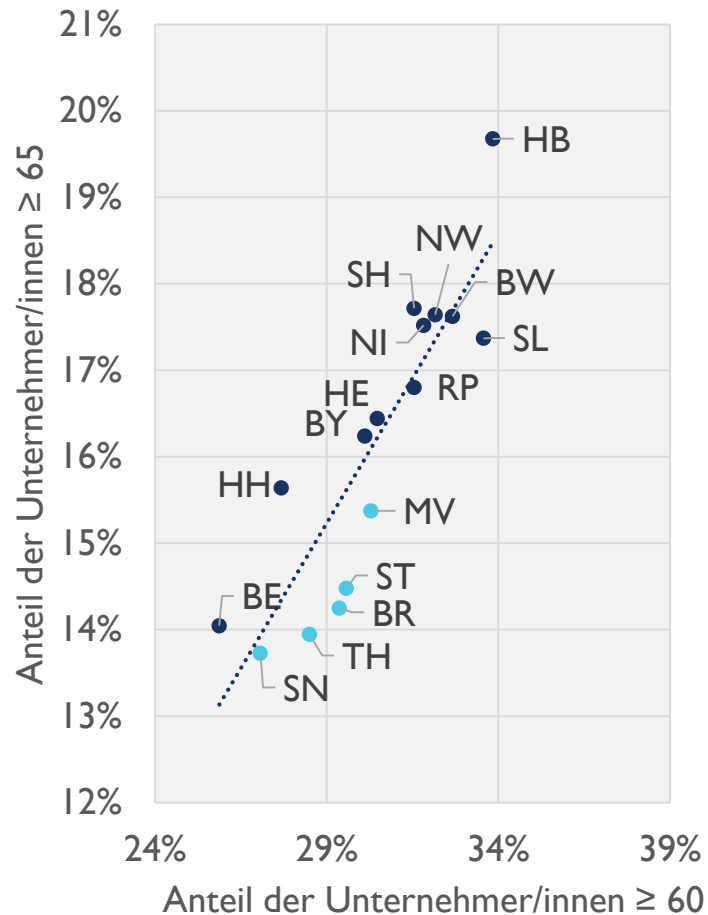




Übergebende

Nachfolgemonitor 2021

Unternehmer/innen älter, Durchschnittsalter steigt

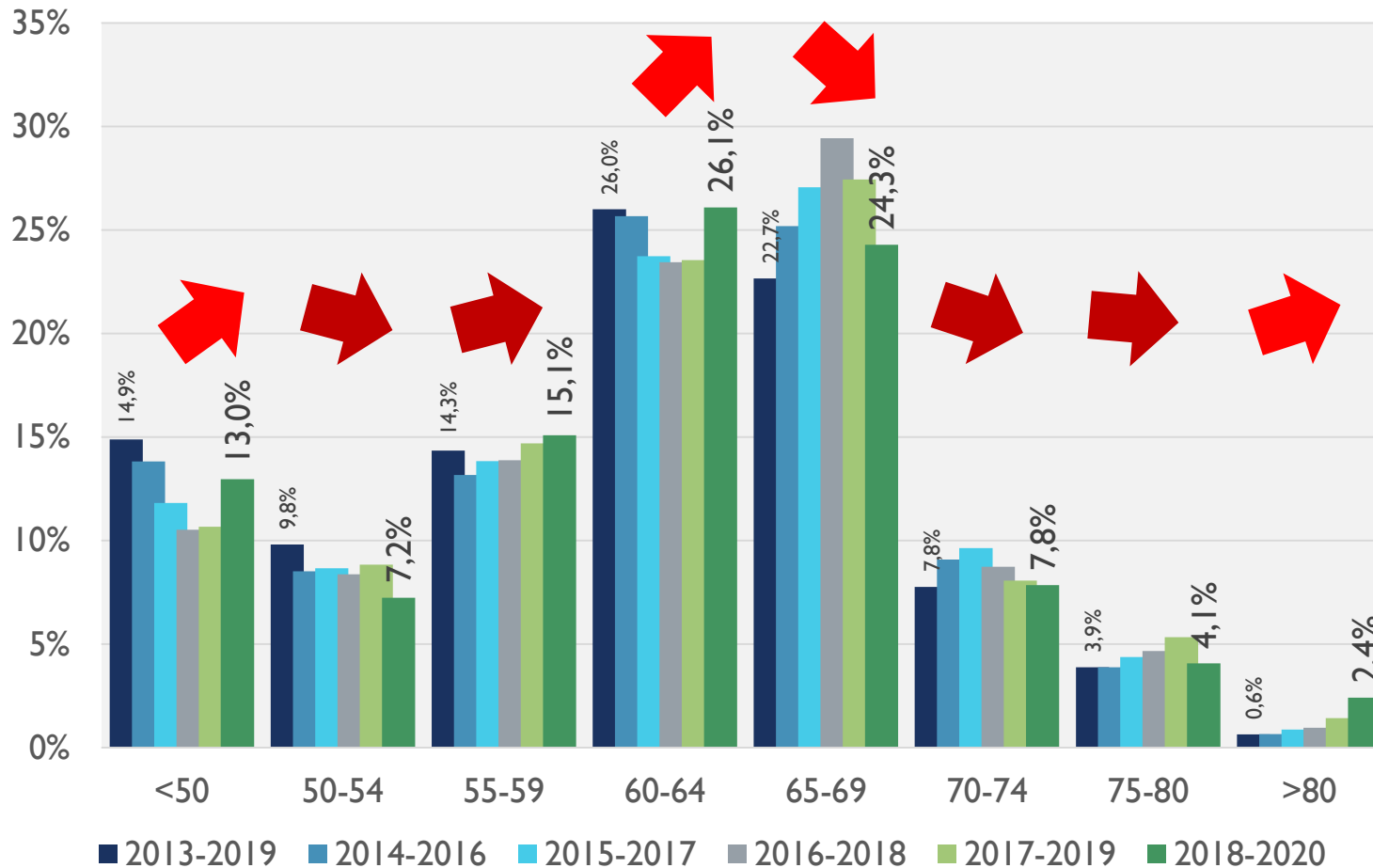


Der demografische Wandel schreitet weiter fort.

31% aller
Unternehmer/innen bereits
60 Jahre und älter

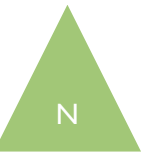
17% aller
Unternehmer/innen bereits
65 Jahre und älter

Übergebende



Das Übergabealter entwickelt sich in den verschiedenen Kohorten teilweise sehr unterschiedlich.

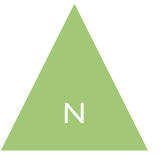
Übergaben erfolgen immer früher.



Übernehmende

Nachfolgemonitor 2021

Übernehmende: Veränderungen im Vergleich zum Vorjahr



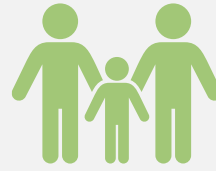
Durchschnittsalter:

Konstant bei 39,5 Jahren



Geschlecht:

Frauenanteil konstant bei 21%



Familienstand:

Anteil Singles leicht gesunken von 44,5% auf 43,2%



Räumliche Nähe:

Anteil Übernehmer aus anderem Landkreis leicht gesunken von 33% auf 29%

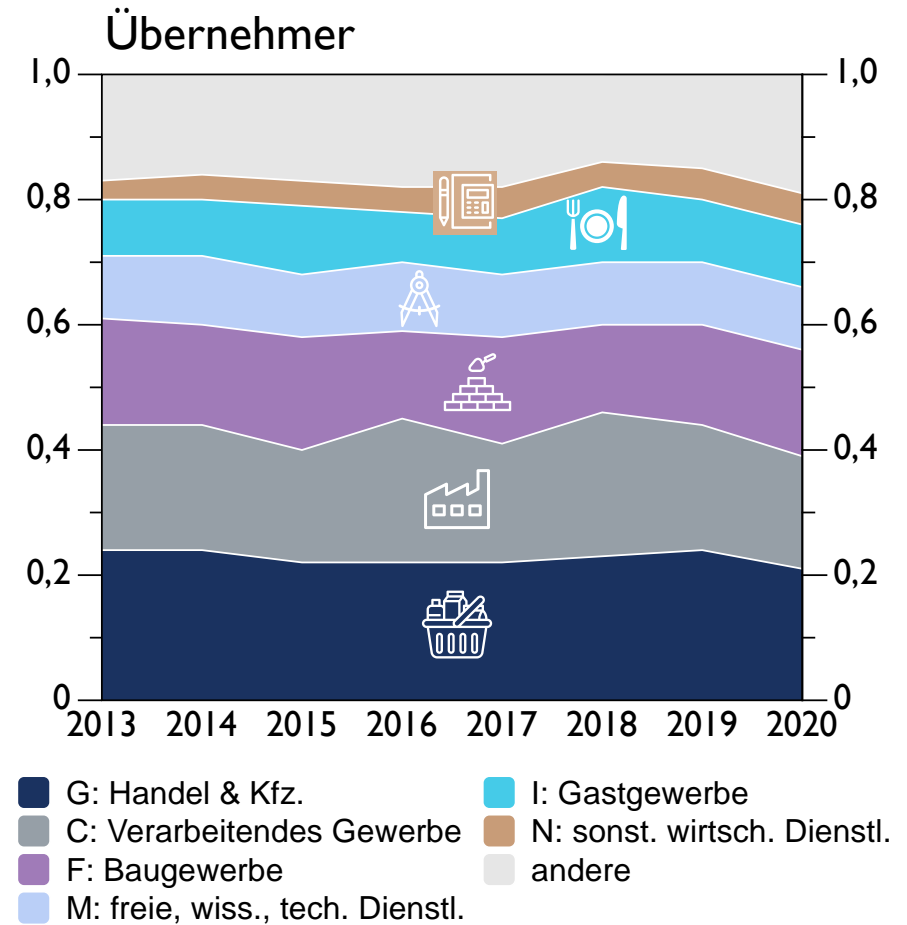
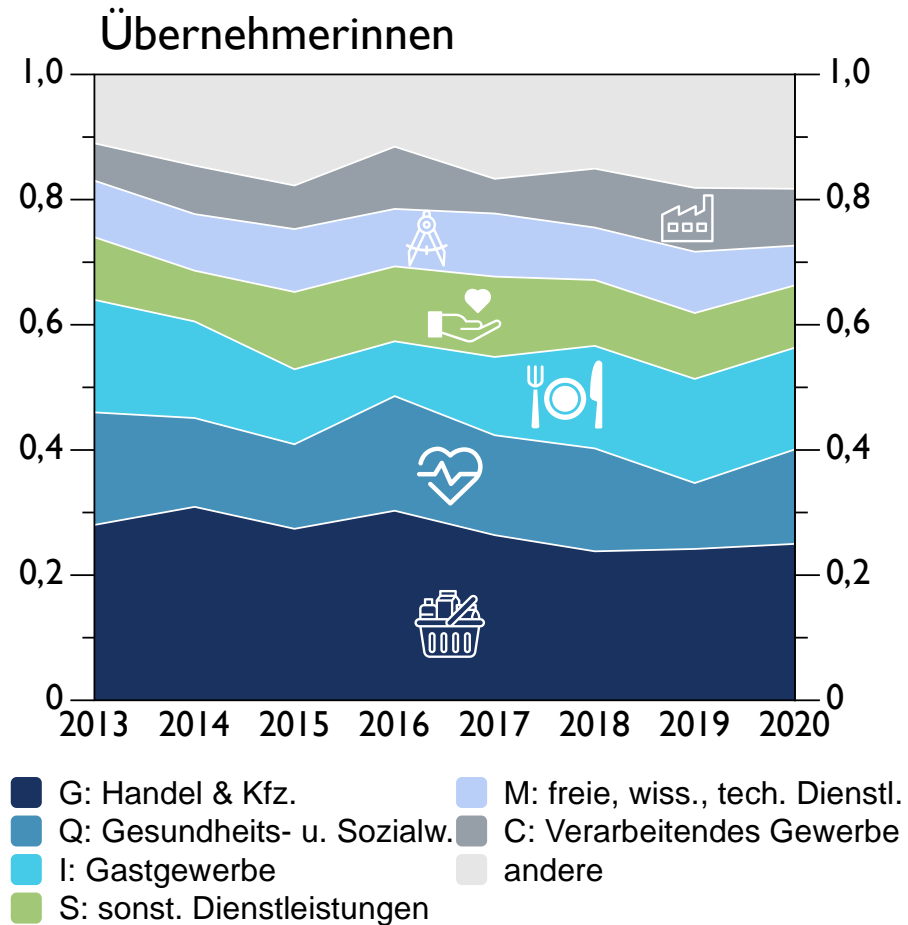
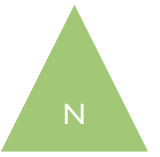


Team-Nachfolgen:

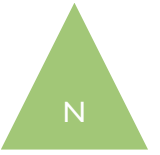
Anteil Team-Nachfolgen leicht gesunken von 33% auf 29%



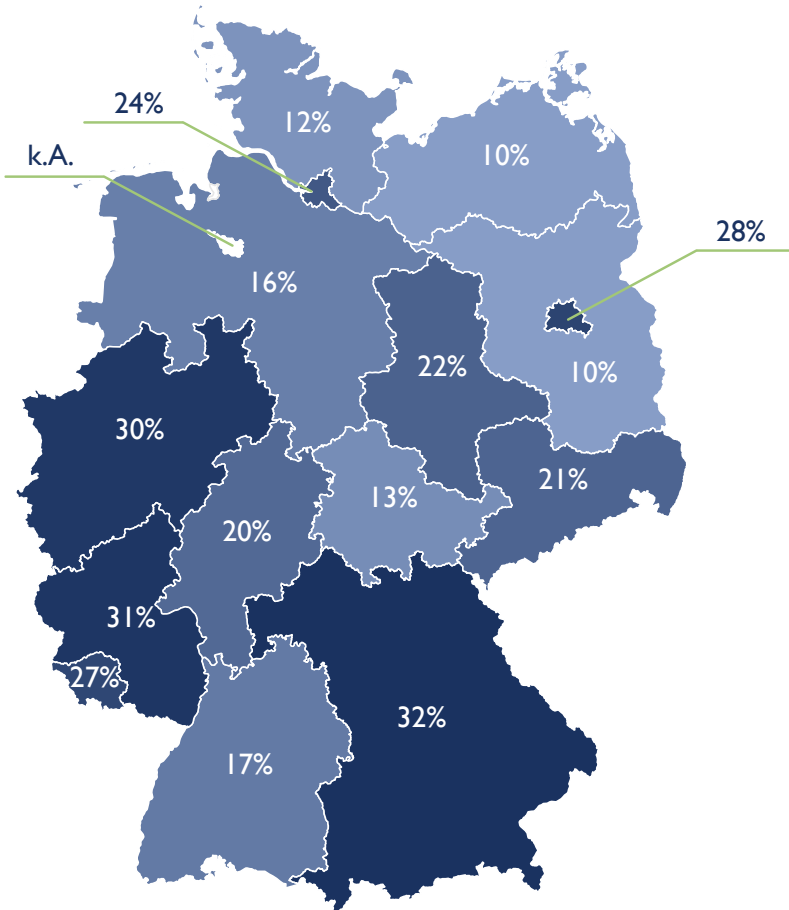
Übernehmende: Die Verteilung der Branchen nach Geschlecht ändert sich leicht



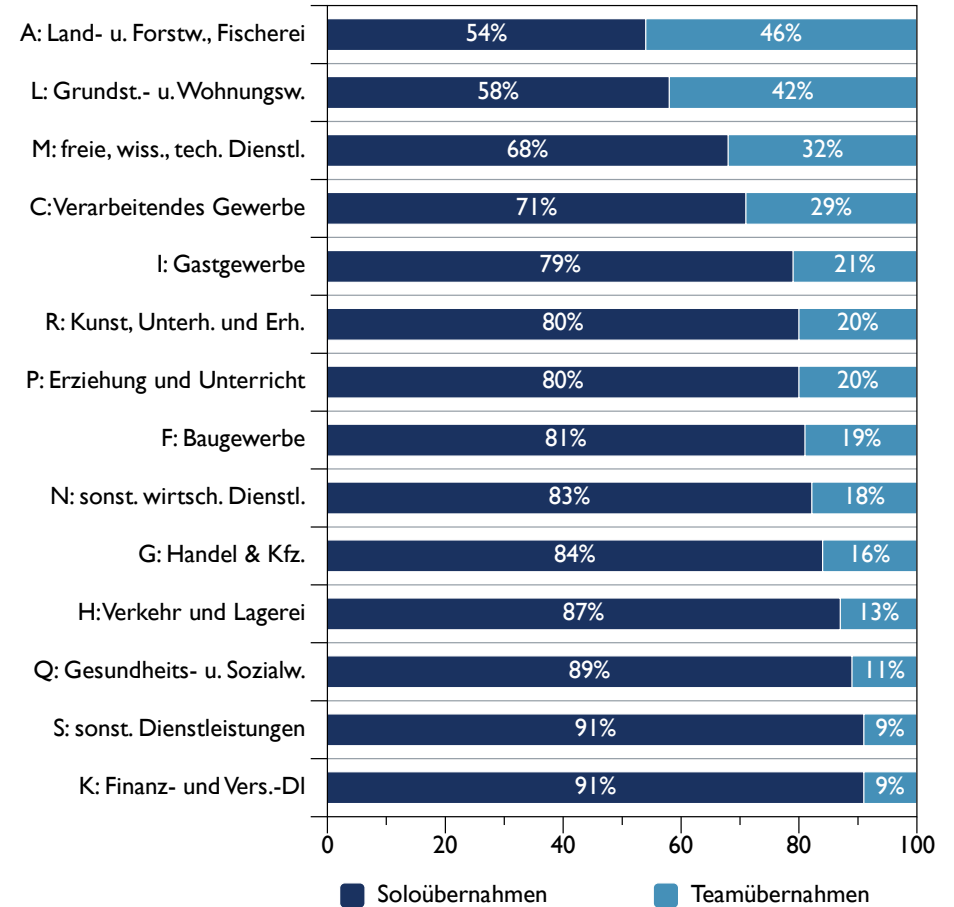
Übernehmende: Alleine oder im Team?



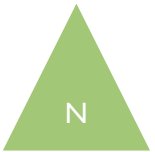
Anteil Nachfolgen im Team nach Ländern:



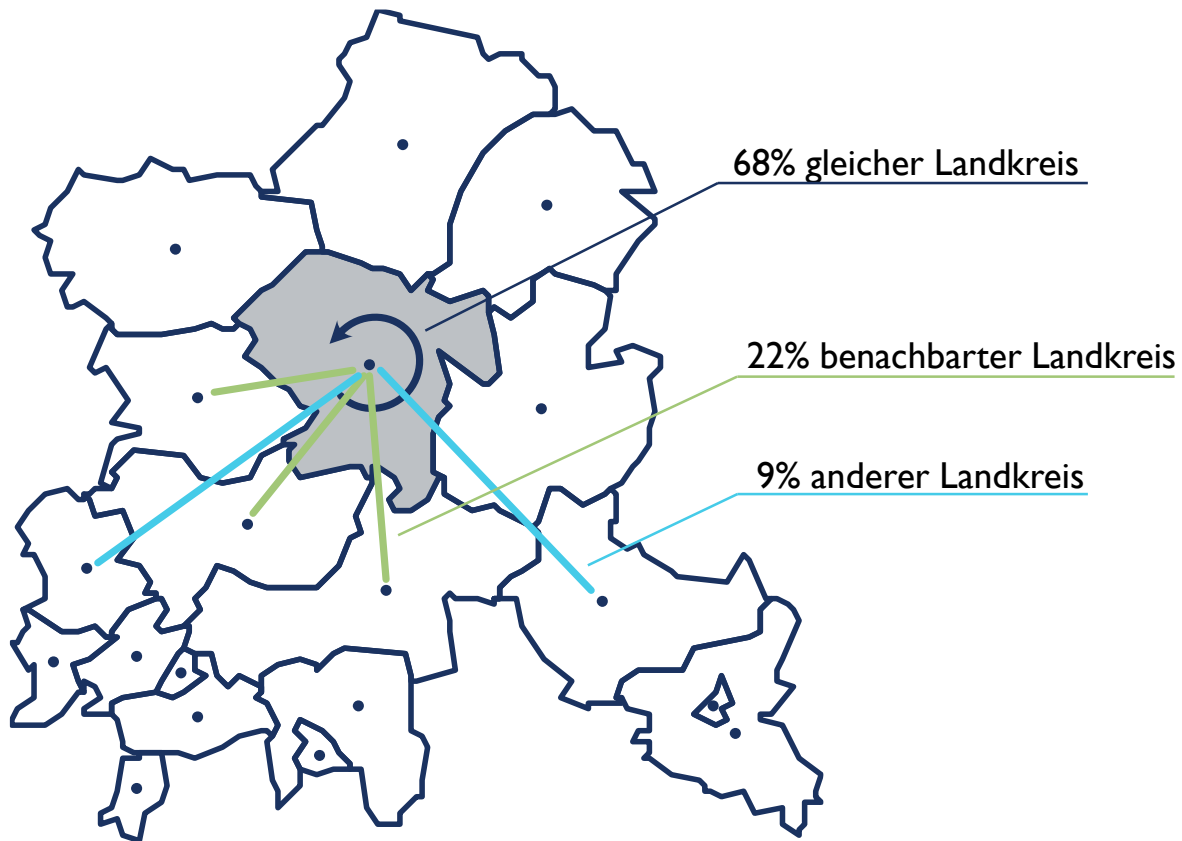
Anteil Nachfolgen im Team nach Branchen:



Übernehmende: Unternehmensnachfolge ist ein lokales Geschäft



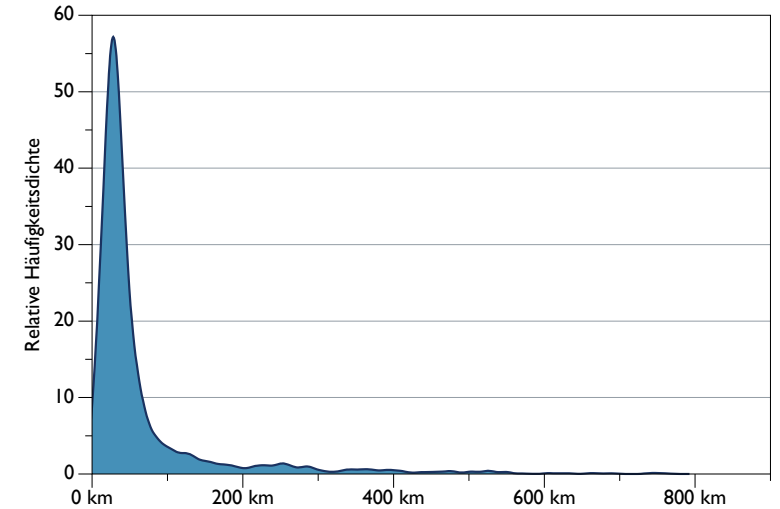
Vergleich Landkreis des Übernehmers und des Unternehmens
(Schematische Darstellung):



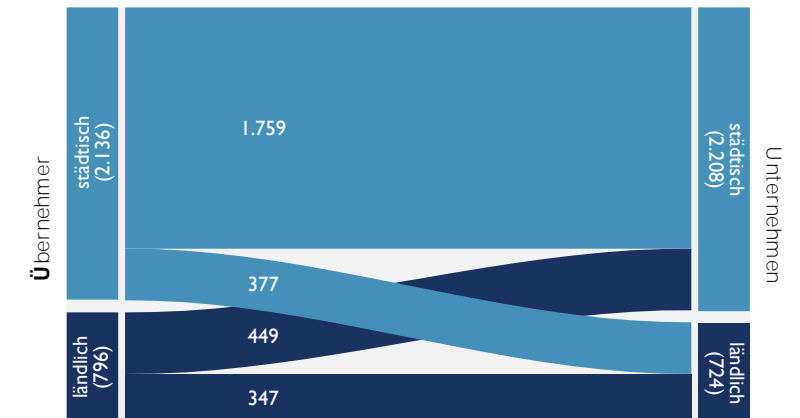
Datengrundlage: Alle Nachfolgen 2013 - 2020

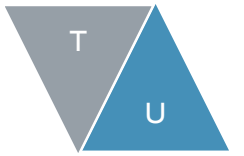
25.06.2021

Entfernung, wenn Landkreis nicht der gleiche:



Kreistyp, wenn Landkreis nicht der gleiche:

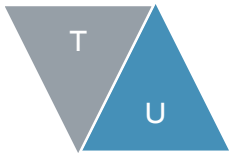




Unternehmen und Transaktionen

Nachfolgemonitor 2021

Unternehmen und Transaktionen: Gesamtsicht



Entwicklung von durchschnittlichen Umsatzerlösen und EBIT (t₀) 2013-2019 (n≥10)

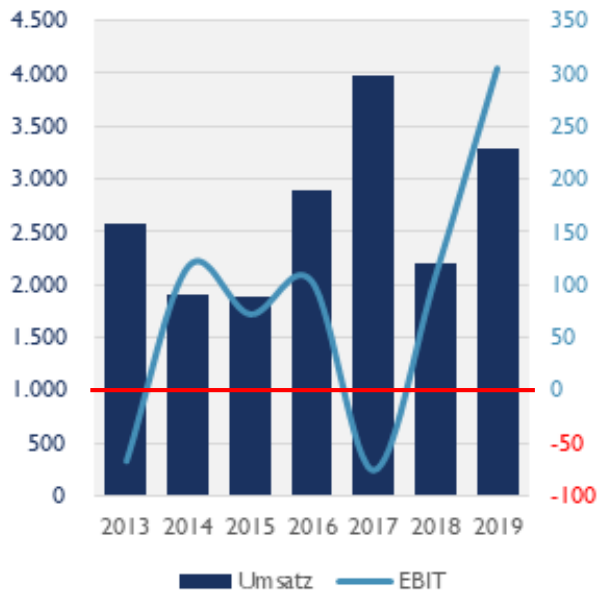


Abb. 3

Durchschnittliche Erhöhung von Umsatz (Faktor) und EBIT (TEUR) zwei Jahre nach Übergabe seit zwei Jahren vor Übergabe

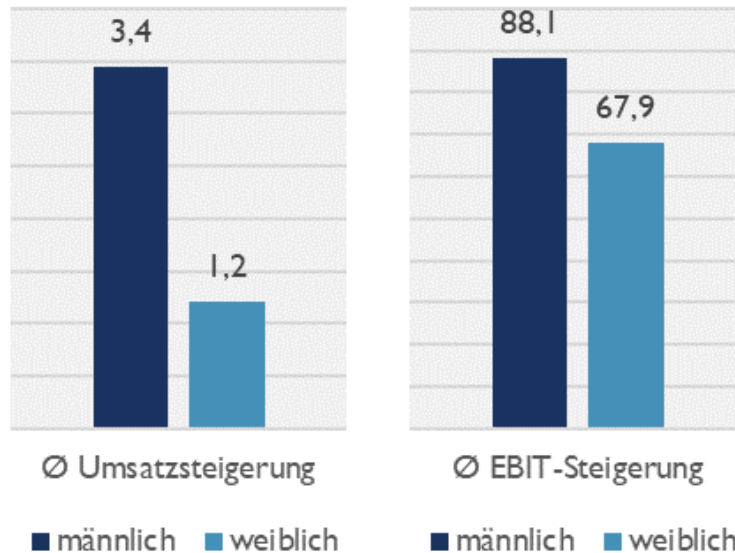


Abb. 57

Im Jahr 2019 zeigte sich, dass insgesamt die Größe der Unternehmen anstieg, sowohl gemessen am Umsatz als auch am Erfolg (EBIT).

Die Trennung nach dem Geschlecht der Übernehmenden lässt erkennen, dass Unternehmen, die

- ... von Männern übernommen wurden, ein deutlich höheres Umsatzwachstum zeigten
- ... von Frauen übernommen wurden, fast die gleiche Gewinnsteigerung erzielten wie von Männern übernommene Unternehmen.

Unternehmen und Transaktionen: Umsatzentwicklung vor und nach der Übergabe

Höhe des Umsatzes im Übergabegahr
als Vielfaches des Wertes drei Jahre zuvor

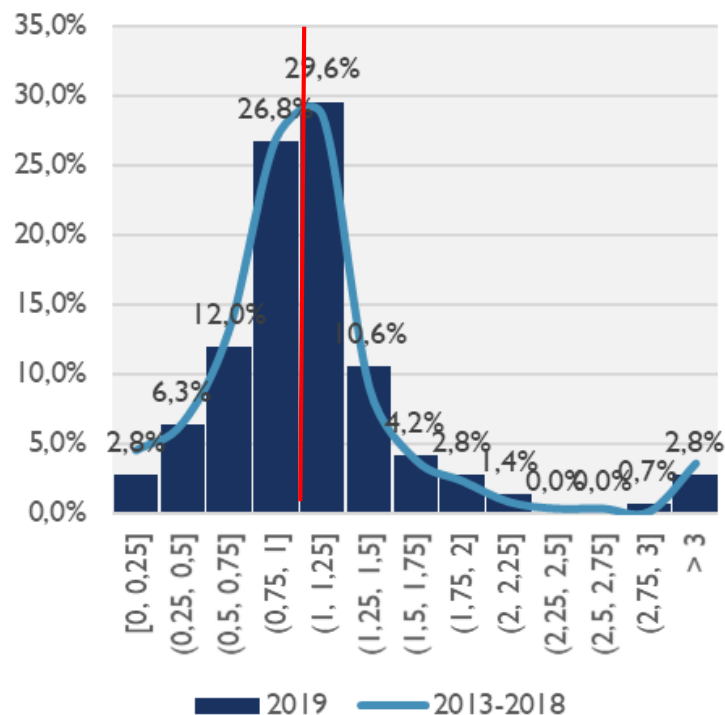


Abb. 45

Höhe des Umsatzes zwei Jahre nach Übergabe
als Vielfaches des Wertes zwei Jahre vor Übergabe

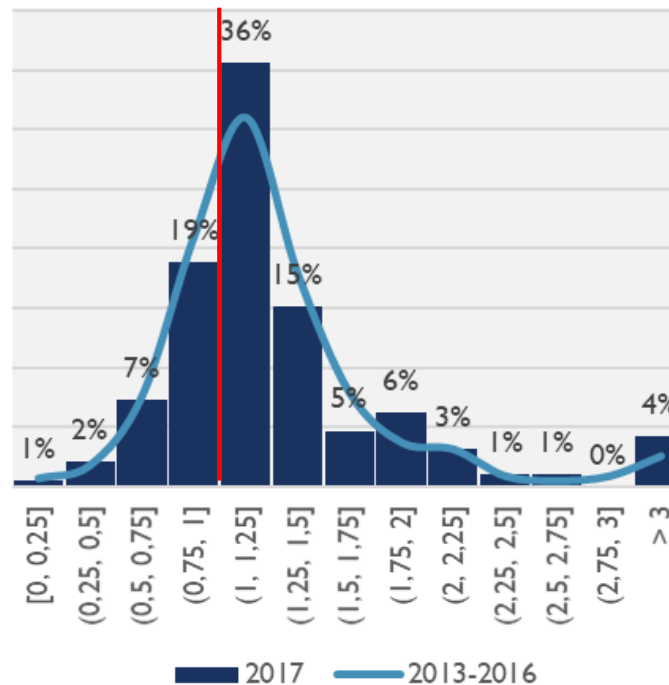


Abb. 58

Vor der Übergabe zeigte sich im Jahr 2019, dass die Umsatzerlöse der übergebenen Unternehmen...

- ... auf dem bisher erreichten Niveau oft verharren (56 %) und kaum Umsatzzuwachs zeigten (48% ↓, 52% ↑),
- ... ähnlich verteilt waren wie in den Vorjahren.

Nach der Übergabe zeigte sich im Jahr 2019, dass die Umsatzerlöse der übergebenen Unternehmen...

- ... in 70% angewachsen sind,
- ... der Zuwachs meist etwas höher war als in den Vorjahren.

Unternehmen und Transaktionen: EBIT-Entwicklung vor und nach der Übergabe

Änderung des EBIT im Übergabegahr
im Vergleich zum Wert drei Jahre zuvor (TEUR)

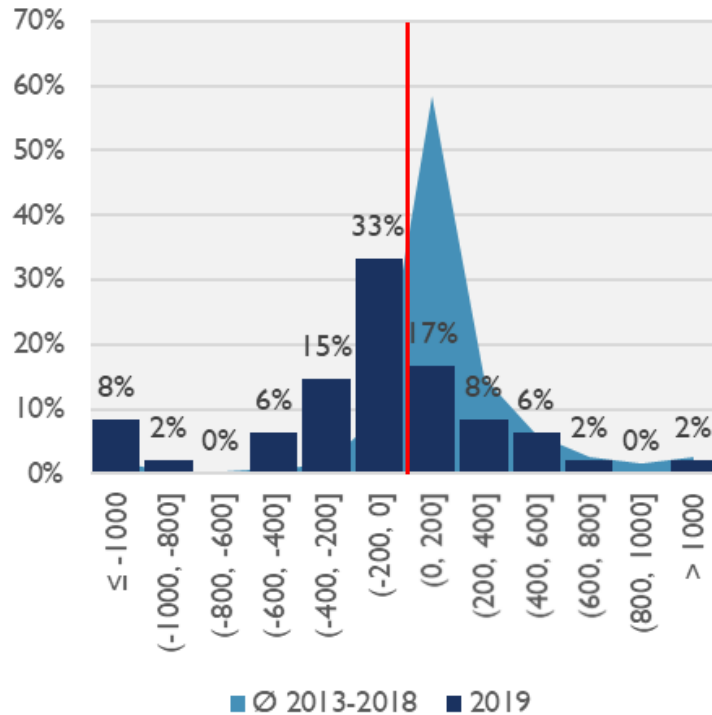


Abb. 48

Änderung des EBIT zwei Jahre nach Übergabe
im Vergleich zu zwei Jahre vor Übergabe (TEUR)

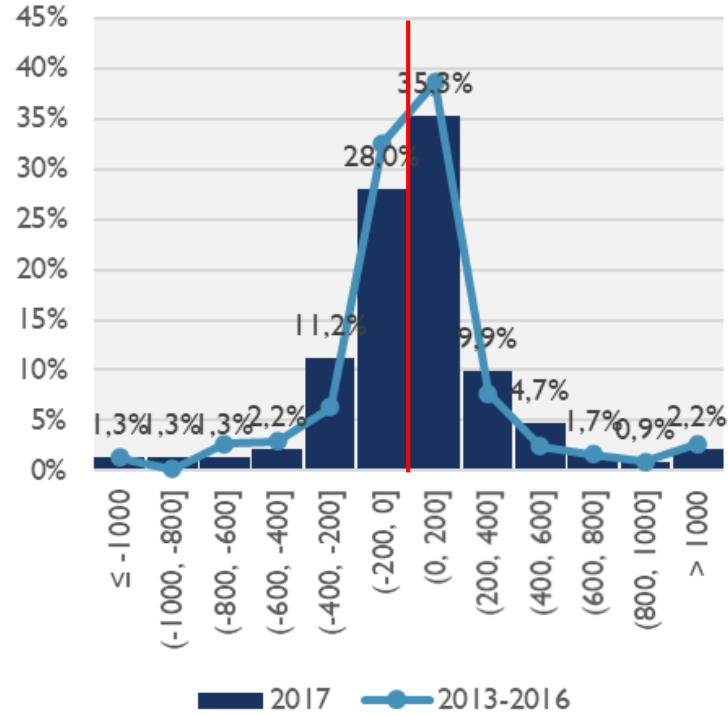


Abb. 62

Vor der Übergabe zeigte sich, dass die Gewinne (EBIT) der übergebenen Unternehmen...

- ... unter das bisher erreichte Niveau zurückfielen (64%),
- ... breiter streuten als in den Vorjahren.

Da oft der AV-Faktor < 1 ist, resultiert Effekt kaum aus höherer Abschreibg.

Nach der Übergabe zeigte sich, dass die Gewinne (EBIT) der übergebenen Unternehmen...

- ... nur zu 45% unter dem ursprünglichen Niveau liegen,
- ... breiter streuten als zuvor und linksschief verteilt sind.

Unternehmen und Transaktionen: Bonitätsentwicklung vor und nach der Übergabe

Veränderungen des Bonitätsindex im Übergabejah
nach Bundesländern, gleitender Drei-Jahres-Durchschnitt (n≥10)

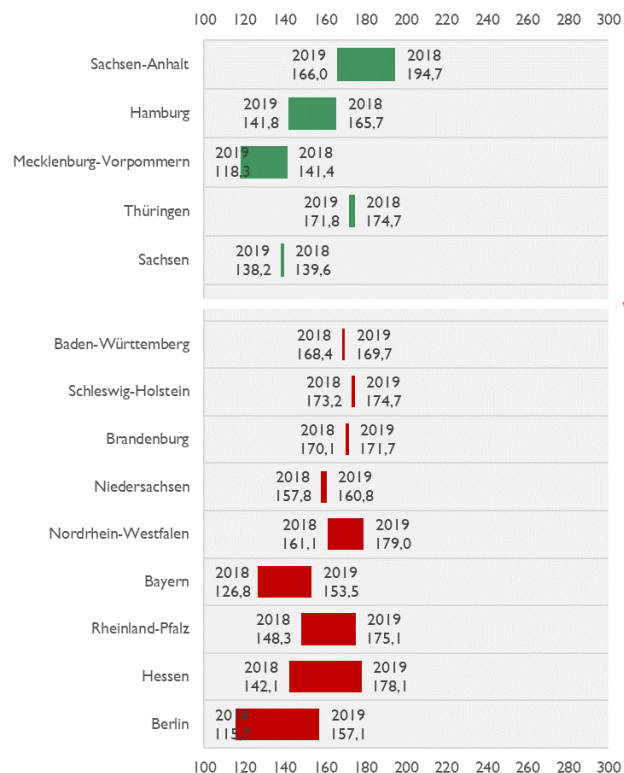


Abb. 56

Positive (oben) und negative (unten) Entwicklung des Bonitätsindex
(t-2 bis t2) 2013-2017 (n≥10) nach Wirtschaftszweigen

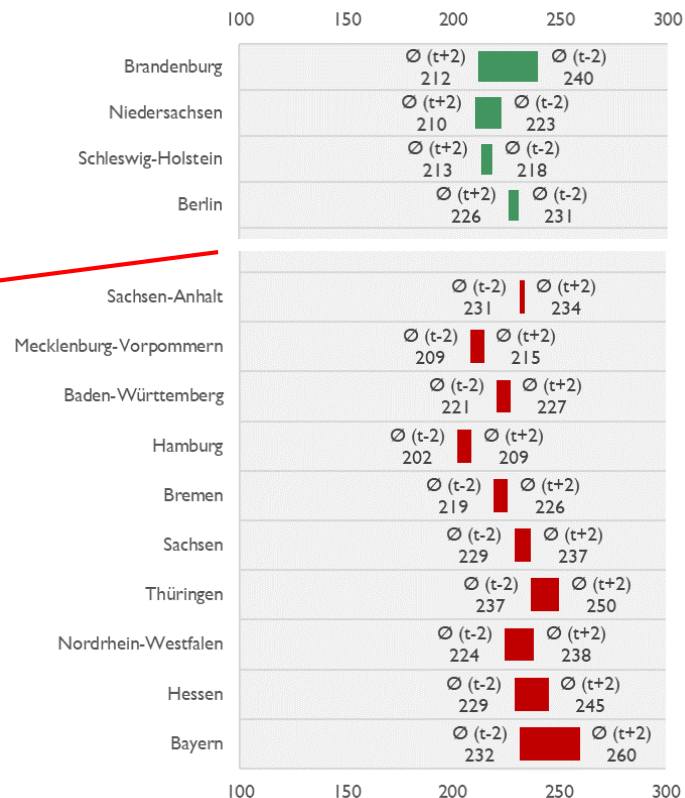


Abb. 68

Die Bonitätsänderung wurde an der Veränderung des Crefo-Bonitätsindex im Durchschnitts von 2016-2018 zu 2017-2019 gemessen. Vor der Übergabe zeigte sich, dass sich die Bonität der übergebenen Unternehmen, ...

- ... nur in östlichen Bundesländern sowie Hamburg verbessert hat.

Nach der Übergabe zeigte sich, dass sich die Bonität der übergebenen Unternehmen, ...

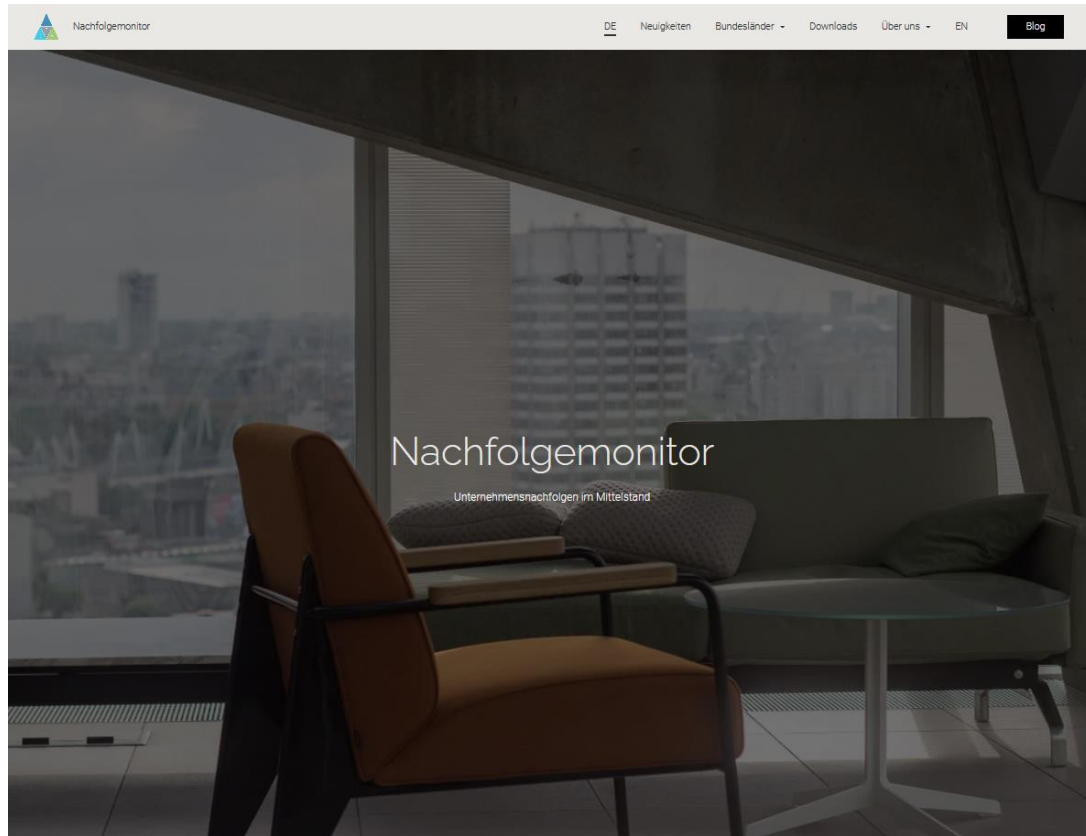
- ... in vielen Bundesländern verschlechtert hat,
- ... nur in wenigen nördlichen Bundesländern verbessert hat.

Diskussion

Was bedeuten die Ergebnisse?

Nachfolgemonitor 2021

Download unter www.nachfolgemonitor.de



Vielen Dank!

Wir freuen uns auf das Gespräch mit Ihnen.

Kontaktieren Sie uns gerne direkt über info@nachfolgemonitor.de oder Tel. 030 2089875-0. Abonnieren Sie unseren Newsletter, damit wir Sie über neue Veranstaltungen und Veröffentlichungen informieren können.

Kontakt

VERBAND DEUTSCHER BÜRGSCHAFTSBANKEN e.V. (VDB)

Schützenstr. 6a, 10117 Berlin
Tel.: +49 30 263965-411
Fax: +49 30 263965-420
E-Mail: info@vdb-info.de
<https://www.vdb-info.de/>

Für Finanzierungsanfragen besuchen
Sie auch das neue Angebot des VDB:
[https://finanzierungsportal.ermoeglich
her.de/](https://finanzierungsportal.ermoeglichher.de/)

Creditreform Rating AG

Hellersbergstraße 11, 41460 Neuss
Tel.: +49 2131 109-5172
Fax: +49 2131 109-8320
E-Mail: info@creditreform-rating.de
<https://www.creditreform-rating.de/>



KCE KompetenzCentrum Entrepreneurship & Mittelstand der FOM Hochschule für Oekonomie & Management

Bismarckstr. 107, 10625 Berlin
Tel. +49 30 2089875-80
Fax +49 30 2089875-99
E-Mail: kce@fom.de
<http://www.fom-kce.de/>



Kontakt

Prof. Dr. Sascha Frohwerk

Sascha Frohwerk ist Professor an der FOM Hochschule für Oekonomie & Management in Berlin und unterrichtet dort Volkswirtschaftslehre und Wirtschaftsinformatik. Er ist Mitglied des KCE KompetenzCentrum für Entrepreneurship und Mittelstand. Daneben ist er als Gastwissenschaftler am Hasso-Plattner-Institut der Universität Potsdam tätig. Seine Forschungsschwerpunkte liegen in der Modellierung von wirtschaftlichen Aktivitäten im Raum sowie in der Analyse raumbezogener Daten.

Mehr Informationen finden Sie unter

www.sascha-frohwerk.de

<https://hpi.de/doellner/index.html>

Tel. +49 30 2089875-80

Fax. +49 30 2089875-99

frohwerk@nachfolgemonitor.de

Prof. Dr. Carsten Kruppe

Prof. Dr. Carsten Kruppe ist Professor für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Finance an der FOM Hochschule für Oekonomie & Management in Berlin und berät freiberuflich mittelständische Unternehmen. Schwerpunkte seiner beruflichen Tätigkeit sind Fragestellungen aus dem Spektrum der Corporate Finance, wie strategische Planungen und Unternehmensbewertungen, sowie aus der Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten.

Mehr Informationen finden Sie unter

www.ckruppe.de

Tel. + 49 30 318623-0

Fax. + 49 30 318623-15

kruppe@nachfolgemonitor.de

Prof. Dr. Holger Wassermann

Holger Wassermann hat eine Professur für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre, insbesondere Rechnungswesen und Controlling an der FOM Hochschule für Oekonomie & Management in Berlin inne. Er ist Wissenschaftlicher Leiter des KCE KompetenzCentrum für Entrepreneurship & Mittelstand der FOM Hochschule für Oekonomie & Management und geschäftsführender Gesellschafter der INTAGUS Unternehmensberatung für Mittelstand und Nachfolge.

Mehr Informationen finden Sie unter

www.intagus.de

Tel. +49 30 2089875-80

Fax +49 30 2089875-99

wassermann@nachfolgemonitor.de