
Odločitev in kontekst

Načrtovanje nasledstva

Lastnikom pomagamo načrtovati nasledstvo pri vodenju in lastništvu, oceniti potrebe po financiranju ter primerjati možnosti, še preden prehod postane nujen.

Lastnik želi zmanjšati odgovornost, ne da bi hitel z odločitvijo o lastništvu.

Lastnikom pomagamo ločiti nasledstvo pri vodenju, prenos lastništva in njihove osebne potrebe po likvidnosti. Primerjamo družinsko nasledstvo, prevzem s strani vodstva in zunanji kapital ter opredelimo pripravo za vsako možnost.

Pregled

Načrtovanje nasledstva lastniku daje čas, da loči tri pogosto pomešane odločitve: kdo je lastnik podjetja, kdo ga vodi in kako bodo izpolnjene finančne potrebe ustanovitelja. Ni nujno, da se te spremembe zgodijo hkrati. Postopen prehod lahko ustvari prostor za razvoj vodstva, pripravo družinskih družbenikov in razmislek o zunanjih lastniških možnostih brez prisile v takojšnjo prodajo.

Kaj preučujemo

Izhajamo iz ciljev posameznih družbenikov in odvisnosti podjetja od ključnih oseb. Družinsko sodelovanje, ambicije vodstva, potrebe po dividendah in pripravljenost ohraniti naložbeno tveganje se lahko močno razlikujejo. Operativna presoja obravnava prenesena pooblastila, odnose s kupci, finančne kontrole in moč druge ravni vodstva. Na razpoložljive možnosti lahko vplivajo tudi nepremičnine zunaj operativne družbe in posojila med družinskimi subjekti.

Koristno izhodišče: dogovorite se o odločitvi, ki jo je treba sprejeti, še preden izberete postopek ali pristopite k nasprotnim strankam.

Delovni program

Odločitev pretvorite v načrt.

Prenos znotraj družine, prevzem s strani vodstva, delno prodajo in popoln izstop primerjamo glede na vaše prednostne cilje. Pregled pripravljenosti prepozna spremembe, potrebne za verodostojnost vsake poti. Časovni načrt prehoda nato opredeli vodstvene odgovornosti, spremembe upravljanja, informacijske zahteve in točke odločanja. Indikativno vrednotenje in scenariji denarnega toka pomagajo usmerjati pogovore, strokovnjaki za pravo, davke in upravljanje premoženja pa obravnavajo vprašanja na svojih področjih.

Kaj pripravimo

- 01 Pregled ciljev, ki loči prednostne naloge posameznih družbenikov glede likvidnosti, nadzora in sodelovanja.
- 02 Primerjavo možnosti prenosa znotraj družine, lastništva vodstva, delne prodaje in popolnega izstopa.
- 03 Pregled poslovnih odvisnosti z opredelitvijo odnosov in odločitev, osredotočenih pri lastniku.
- 04 Časovni načrt prehoda, ki povezuje razvoj vodstva, upravljanje in lastniške odločitve.

Vaš kontrolni seznam za pripravo

Zberite razpoložljivo gradivo. Označite vrzeli in vsakemu naslednjemu ukrepu določite odgovorno osebo.

- ☐ Zabeležite cilje vsakega družbenika glede likvidnosti, nadzora in prihodnjega sodelovanja.
- ☐ Navedite lastniške poti, ki jih želi družina ali skupina družbenikov preučiti.
- ☐ Prepoznajte odnose s kupci in odločitve, ki so še odvisni od lastnika.
- ☐ Opišite razvoj vodstva, spremembe upravljanja in želeno hitrost prehoda.

[Vprašanja in naslednji koraki](#)

Vprašanja, ki jih je vredno razrešiti.

Ali se lahko lastnik umakne pred prodajo deležev?

Operativna odgovornost in lastništvo se lahko spreminjata ločeno. Lastnik lahko prenese vodenje in obdrži deleže, če ima vodstvena ekipa potrebna pooblastila, poročanje in spodbude za poslovanje. Presoja mora prepoznati odločitve in odnose s kupci, ki so še vedno odvisni od ustanovitelja. Prehod mora upoštevati tudi dohodkovna pričakovanja družbenikov ter razliko med vlogo v organih družbe in vsakodnevnim vodenjem.

Kaj če si družinski družbeniki želijo različnih izidov?

Najprej te cilje jasno izrazite, namesto da predpostavljate enako časovnico ali odnos do tveganja. Nekateri družbeniki morda iščejo likvidnost, drugi pa želijo ohraniti lastništvo ali operativno vlogo. Finančni scenariji in presoja možnosti lahko pokažejo, kje so te želje združljive. Ureditev upravljanja, vrednotenja in prenosa nato zahteva skrbno razpravo, po potrebi podprto z ločenim pravnim in davčnim svetovanjem.

Ohranite kompromise jasno vidne

Predvideni naslednik mora biti pripravljen in usposobljen prevzeti odgovornost. Družinska ali menedžerska rešitev potrebuje tudi vzdržno financiranje; kontinuiteta sama še ne potrjuje izvedljivosti. Lastniki morajo razmisliti o reševanju nesoglasij, obveščanju družbenikov, ki niso vključeni v poslovanje, in posledicah odstopa predvidenega naslednika. Alternativna pot ohranja izbiro ob spreminjanju okoliščin.

[Vaše prednostne naloge / naslednji ukrep](#)

Osredotočite se na odločitev.

Opišite cilj, časovnico in vprašanja, ki jih želite razrešiti. S tem vodnikom strukturirajte začetni pogovor z družbo Bergweiss.

[Začnite pogovor](#)[Raziščite to storitev](#)

Splošna navodila za pripravo. Obseg in prispevki strokovnjakov so odvisni od konkretnega mandata.