

Kurzexposé

Vorbemerkung:

Wir „Senioren der Wirtschaft AK e.V.“ www.senioren-der-wirtschaft.de sind ein Zusammenschluss (e.V.) von 60 Beratern in ganz Baden-Württemberg. Wir sind vom Eigentümer des nachstehend dargestellten Unternehmens beauftragt, ihn bei der Suche eines passenden Nachfolgers zu begleiten.

Für unsere Tätigkeit gelten unser Allgemeinen Geschäftsbedingungen (siehe unsere Homepage). Dieses Exposé wurde ausschließlich zu Informationszwecken im Rahmen einer möglichen Unternehmenstransaktion erstellt. Zur Wahrung der Identität des Unternehmens wurde das Exposé bewusst anonymisiert. Trotzdem bitten wir um Vertraulichkeit. Ein ausführliches Exposé erhalten Sie gerne auf Anforderung.

Angaben zum Unternehmen

Auf einen Blick	
• Branche: Bauunternehmen (Hochbau, GaLaBau, Sanierung) • Gegründet: vor 50 Jahren, 2. Generation • Standort: südwestlich von Stuttgart • Mitarbeitende: 7, langfristig beschäftigt	• GL 2024: 1,49 Mio. € / 2025: 1,69 Mio. € • Bereinigtes EBITDA 2025: rd. 255 T€ • Verkaufsanlass: altersbedingte Nachfolge • Indikativer Kaufpreis: 800 T€

Geschäftsfeld	Umsatzanteil (geschätzt)
Sanierung und Umbauten	50 %
Gartengestaltung und Teichbau	25 %
Hochbau (überwiegend kleinerer Objekte und Geschossbauten 1 bis 6 Geschosse)	25 %

Die Umsatzberechnung im Bereich Sanierung erfolgt überwiegend auf Stundenlohnbasis mit aktuellen Verrechnungssätzen von 70 € für Poliere und 66 € für Facharbeiter. Ein bestens organisiertes und transparentes Abrechnungsverfahren sorgt für zeitnahe und gesicherte Zeiterfassung.

Funktion	Anzahl
Vorarbeiter	3
Facharbeiter	3
Hilfskraft	1
Gesamt (fest angestellt, langjährig beschäftigt)	7

Kunden- und Marktposition

Der Kundenstamm umfasst private Bauherren sowie gewerbliche Stammkunden (u. a. ein internationales Industrieunternehmen am Standort) und Wohnungsverwaltungen, ohne dass Klumpenrisiken bestehen. Zudem bestehen gute, langjährige Kontakte zu Architekten in der Region.

Kennzahl (in T€)	2023	2024	2025
Gesamtleistung	1.834,0	1.492,7	1.619,1
EBIT (Betriebsergebnis)	167,1	185,1	149,5
Abschreibungen	24,6	23,4	30,8
EBITDA (ausgewiesen)	191,7	208,6	180,3
EBITDA-Marge (auf Gesamtleistung)	10,5 %	14,0 %	11,1 %
Anpassung Geschäftsführer-Vergütung**	+75,0	+75,0	+75,0
Bereinigtes EBITDA	266,7	283,6	255,3
Jahresüberschuss (nach Steuern)	120,6	136,7	113,5

* Werte 2025 auf Basis der Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2025 (Jahresabschluss 2025); Umsatzerlöse werden hier als Gesamtleistung (inkl. Bestandsveränderungen) ausgewiesen.

** Kalkulatorische Anpassung: Die Geschäftsführervergütung (Gehalt zzgl. Tantieme) liegt über einer marktüblichen Vergütung für eine angestellte Ersatzkraft (angenommen rd. 80 T€ p. a.); die Differenz wird dem EBITDA als Owner-Add-back hinzugerechnet.

Unternehmensbewertung und Kaufpreisvorstellung

Die Ermittlung des Kaufpreis-Richtwerts erfolgt anhand des für kleine und mittlere Bauhandwerksbetriebe gebräuchlichen Multiplikatorverfahrens (EBITDA-Multiple-Methode) auf Basis eines normalisierten EBITDA. Diese Methodik ist überschlägig und ersetzt keine detaillierte Unternehmensbewertung (z. B. nach IDW S1), wie sie im Rahmen der Due Diligence erstellt werden sollte.

Kaufpreisvorstellung

Auf Basis der vorstehenden Berechnungsgrundlage wird ein indikativer Kaufpreis-Richtwert (Asset Deal, ohne liquide Mittel) von

VB 800.000 €

als Verhandlungsbasis empfohlen.

Dieser Betrag entspricht dem 3fachen Multiple auf EBITDA und liegt an der Untergrenze der Multiple-Spannbreite.

Der endgültige Kaufpreis ist Ergebnis der Due Diligence und der Verhandlungen zwischen den Parteien und kann je nach konkreter Transaktionsstruktur (Asset- vs. Share Deal), Verbleib des bisherigen Inhabers in einer Übergangsphase sowie der weiteren konjunkturellen Entwicklung 2026 abweichen.

Bei geeigneten Existenzgründern besteht die Möglichkeit zu einer Finanzierungsunterstützung durch Verkäuferdarlehen oder ähnliche Maßnahmen.

Ansprechpartner	Senioren der Wirtschaft AK e.V., 71116 Gärtringen
Telefon	Seniorberater Rudi Katz 01525 3764205 Seniorberater Eberhard Nestle 01516 4675361
E-Mail	rudi.katz@senioren-der-wirtschaft.de eberhard.nestle@senioren-der-wirtschaft.de
Referenz	Bauunternehmen sucht Nachfolger

Senioren der Wirtschaft • Arbeitskreis e.V. • Hauptstr. 15 • 71116 Gärtringen

Vorstand: Bernhard Kühl, Siegfried Langer, Thomas Striebel

Amtsgericht Stuttgart VR 241018 • Steuer-Nr.: 56002/05755