

TRUSTEDDECISIONS
Integrierte Unternehmenssteuerung

WERTTREIBER-CHECK

# WAS IHR UNTERNEHMEN WERTVOLL MACHT UND WAS NICHT



# SO NUTZEN SIE DEN CHECK

Der Bewertungsfaktor, mit dem das Ergebnis eines Unternehmens multipliziert wird, ist keine feste Größe. Er hängt von fünf Treibern ab, die ihn nach oben oder unten bewegen. Gehen Sie die fünf Treiber für Ihr eigenes Unternehmen durch und schätzen Sie ehrlich ein, wo Sie stehen.



# TREIBER 1: ERTRAGSSTABILITÄT

Hoch: verlässliche, planbare Gewinne

Runter: stark schwankende Ergebnisse

**Erster Schritt**

Prüfen Sie, welche Ergebnisschwankungen sich durch eine unterjährige, rollierende Planung glätten oder zumindest früher erkennen lassen.

**Effekt auf den Faktor**

Stabile Erträge gelten als weniger riskant und rechtfertigen einen höheren Faktor.

**Ihre Einschätzung**

☐ wertsteigernd ☐ neutral ☐ wertmindernd

Notiz: Woran machen Sie das fest? _____

_____



# Treiber 2: Kundenabhängigkeit

Hoch: breit gestreute Kundenbasis

Runter: wenige Großkunden (Klumpenrisiko)

**Erster Schritt**

Ermitteln Sie den Umsatzanteil Ihrer drei größten Kunden, und ob dieser Anteil in den letzten Jahren gestiegen ist.

**Ihre Einschätzung**

☐ wertsteigernd ☐ neutral ☐ wertmindernd

Notiz: Woran machen Sie das fest? _____

_____

**Effekt auf den Faktor**

Ein Klumpenrisiko drückt den Faktor, weil der Wegfall eines Großkunden die Ertragsbasis akut gefährdet.



# Treiber 3: Inhaberabhängigkeit

Hoch: läuft auch ohne den Inhaber

Runter: steht und fällt mit dem Inhaber

**Erster Schritt**

Listen Sie die Entscheidungen auf, die aktuell nur Sie treffen können und prüfen Sie, welche sich mittelfristig delegieren lassen.

**Effekt auf den Faktor**

Starke Inhaberabhängigkeit senkt den Faktor, weil ein Käufer das Fortführungsrisiko mitträgt.

**Ihre Einschätzung**

☐ wertsteigernd ☐ neutral ☐ wertmindernd

Notiz: Woran machen Sie das fest? _____

_____



# Treiber 4: Wachstum

Hoch: klare Wachstumsperspektive

Runter: Stagnation oder Rückgang

**Erster Schritt**

Klären Sie, ob Ihre Planung eine begründete Wachstumsperspektive zeigt oder nur die Fortschreibung der Vergangenheit.

## Ihre Einschätzung

☐ wertsteigernd ☐ neutral ☐ wertmindernd

Notiz: Woran machen Sie das fest? _____

_____

**Effekt auf den Faktor**

Eine belastbare Wachstumsperspektive erhöht den Faktor, weil künftige Erträge höher eingeschätzt werden als heutige.



# Treiber 5: Transparenz der Zahlen

Hoch: saubere, aktuelle, belastbare Zahlen

Runter: unklare oder veraltete Zahlen

**Erster Schritt**

Prüfen Sie, wie aktuell Ihre Zahlen wirklich sind und ob Ist und Planung schon heute integriert zusammenlaufen.

**Effekt auf den Faktor**

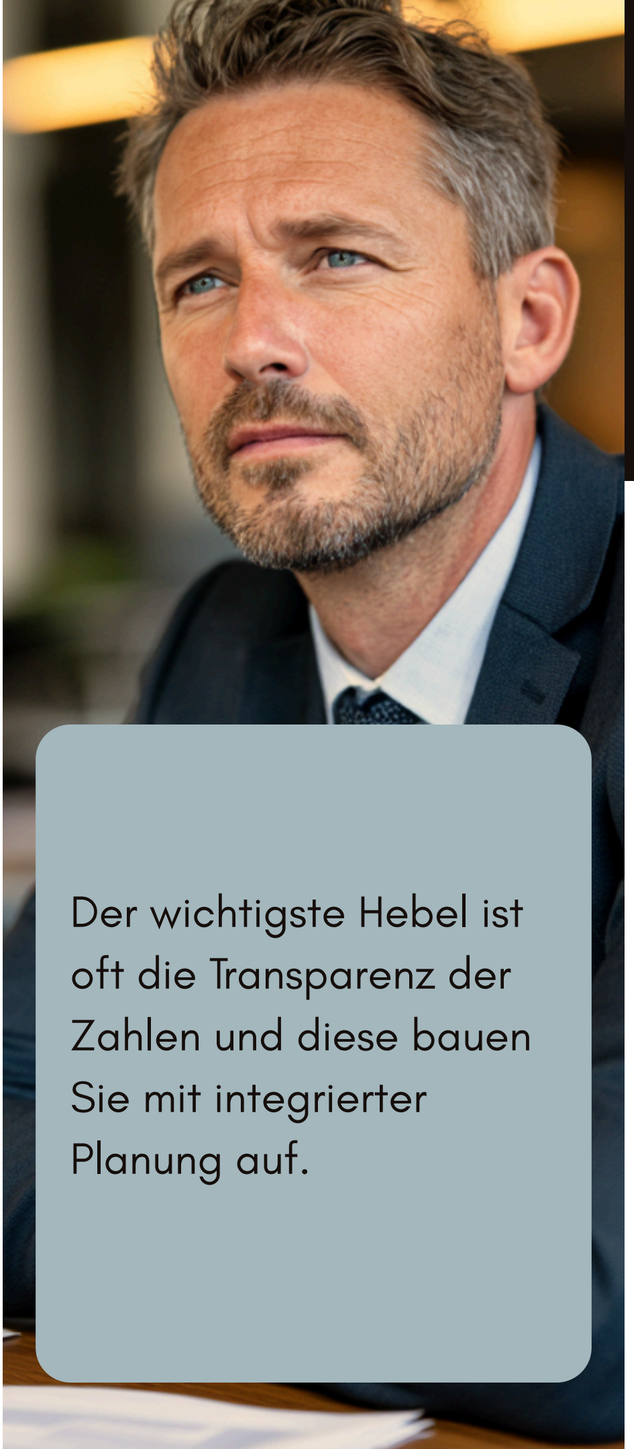
Unklare Zahlen erhöhen das wahrgenommene Risiko und drücken den Faktor – unabhängig von der tatsächlichen Ertragslage.

## Ihre Einschätzung

☐ wertsteigernd ☐ neutral ☐ wertmindernd

Notiz: Woran machen Sie das fest? _____

_____



Der wichtigste Hebel ist oft die Transparenz der Zahlen und diese bauen Sie mit integrierter Planung auf.

# Auswertung: Ihre Einordnung

**Zählen Sie, wie oft Sie „wertmindernd" angekreuzt haben.**

**Ausnahme:** Ein „wertmindernd" bei Transparenz der Zahlen zählt doppelt. Dieser Treiber wirkt sich erfahrungsgemäß am stärksten auf den Faktor aus, weil er die Grundlage für die Beurteilung aller anderen Treiber bildet.

| | |
|---|---|
| 0–1 | Ihr Unternehmen bewegt sich eher am oberen Ende der branchenüblichen Bewertungsspanne. |
| 2–3 | Ihr Unternehmen liegt vermutlich im mittleren Bereich der Spanne – mit konkretem Potenzial nach oben. |
| 4–6 | Der Faktor dürfte aktuell eher am unteren Ende der Spanne liegen. Jeder verbesserte Treiber wirkt sich spürbar aus. |




# SIE MÖCHTEN IHRE EINORDNUNG KONKRETISIEREN?

Sprechen wir darüber. In einem kostenlosen 15-Minuten-Call gehen wir Ihre fünf Antworten gemeinsam durch und ordnen grob ein, wo Ihr Unternehmen aktuell steht.

Buchen Sie gern einen Termin mit uns.

# ÜBER UNS

TD Trusted Decisions unterstützt Unternehmen dabei, Planung und Steuerung so aufzusetzen, dass Zahlen Orientierung geben und Entscheidungen fundiert getroffen werden können.

Wir arbeiten an der Schnittstelle von Controlling, Finanzen und IT und helfen dabei, operative und finanzielle Zusammenhänge transparent zu machen. Unser Fokus liegt auf Klarheit – in der Planung, im Reporting und in der Entscheidungsfindung.

Als langjähriger zertifizierter Partner von Corporate Planning und mit über 20 Jahren Erfahrung in Business Intelligence und Unternehmenssteuerung begleiten wir unsere Kunden von der Zieldefinition bis zur Umsetzung – fachlich fundiert, praxisnah und auf Augenhöhe.

**Kontakt**:
TD Trusted Decisions GmbH
https://www.trusteddecisions.com
Austria: +43 7242 219911 | Germany: +49 511 132224-86
office@trusteddecisions.com

© 2026 TD Trusted Decisions GmbH. Alle Rechte vorbehalten.