



Pension

Pensionsrückstellungen | Herausforderungen & Lösungen

BLOK Management GmbH

Inhaltsverzeichnis

S. 3 Wer ist BLOK Management?

S. 4 Pensionsrückstellungen im Überblick

S. 6 Marktüberblick in Deutschland

S. 7 Herausforderungen und Einflussfaktoren

S. 9 Auslagerung von Pensionsrückstellungen

- Übersicht der Auslagerungsarten
- Möglichkeiten nach Rechnungslegung
- Haftungsrisiken im Prozess
- Vor- und Nachteile einer Auslagerung

S. 14 Vollumfänglicher Lösungsansatz

S. 15 Unsere Leistungen

Wir sind Ihr Partner für Pensionsrückstellungen

BLOK Management ist Ihr Partner, wenn es um Lösungen für Ihre Pensionsrückstellungen geht.

Wir bieten den jeweiligen Kunden die individuell bestmögliche Beratungsleistung

BLOKs Pensionen-Team ist seit Jahren aktiv und unterstützt seine Mandanten bei der Umstrukturierung von Pensionsrückstellungen und/oder bei Unternehmensverkäufen

Unsere Unabhängigkeit gibt uns die Möglichkeit, unsere Mandanten ohne Interessenkonflikte zu beraten

Unsere globale Präsenz sowie unsere persönliche Beratung auf Partnerebene liefern qualitativ hochwertige Ergebnisse für unsere Mandanten



Marcel Brix

Managing Partner

+49 174 34 18 178

mbrix@blok-management.de



Frank Renner

Senior Advisor

+49 160 99 32 3021

frenner@blok-management.de

Pensionsrückstellungen – ein Überblick

Pensionsrückstellungen im Überblick

Was sind Pensionsrückstellungen?

Pensionsrückstellungen sind die finanziellen Fußabdrücke heutiger Zusagen für morgen: Wenn Unternehmen ihren Mitarbeitenden eine feste Betriebsrente direkt zusichern, ohne externe Fonds, müssen sie dafür schon heute Rücklagen bilden – als langfristige Verpflichtung in der Bilanz und als Versprechen für eine sichere Altersversorgung

Historie



1974, als das Betriebsrentengesetz (BetrAVG) in Kraft trat, wurde die betriebliche Altersvorsorge erstmals gesetzlich geregelt

Art der Zusage



Unterscheidung zwischen leistungsorientierter (Unternehmen im Risiko) und beitragsorientierter Zusage (Arbeitnehmer im Risiko)

Rechnungslegung



Leistungsorientierte Zusagen erfordern Rückstellungen nach HGB und IFRS, beitragsorientierte nur Aufwandserfassung

Vor- und Nachteile



Flexible Ausgestaltung als Arbeitgeber und -nehmer



Keine Leistungs- und Beitragsobergrenzen



Renten- und Kapitalzahlungen möglich



Sorge um die künftige Erfüllung der Versorgungsversprechen



Einfluss auf Bilanzkennzahlen



Auswirkungen auf die Kapitalstruktur

Pensionrückstellungen in Deutschland

Die Pensionrückstellungen sind ein wichtiger Bestandteil der Bilanzierung und haben einen erheblichen Einfluss auf die finanzielle Lage eines Unternehmens. Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden.

Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden. Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden.

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

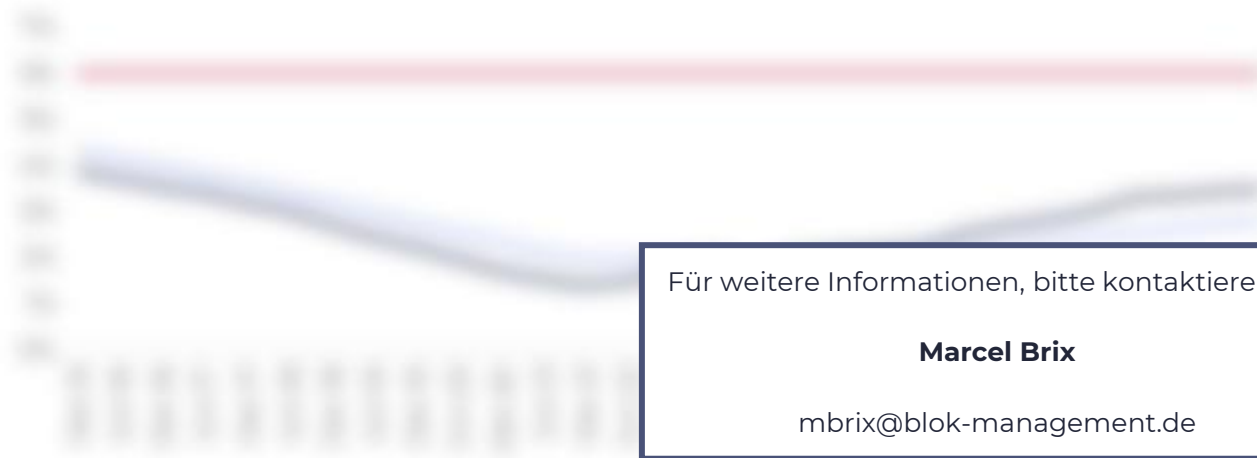
mbrix@blok-management.de

Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden. Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden.

Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden. Die Rückstellungen sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern zu verzeichnen und müssen regelmäßig überprüft werden.

Pensionrückstellungen – ein Milliardenmarkt

Entwicklung Rückstellungen



Struktur der Rückstellungen

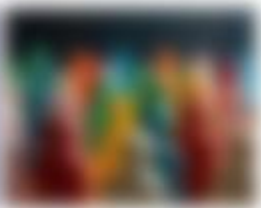


Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

Seit Einführung zeigen sich diverse Herausforderungen für mittelständische Unternehmen ...



„...“



„...“



„...“



„...“

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

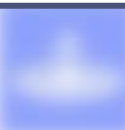
mbrix@blok-management.de

„...“

„...“



...die zudem einen Einfluss auf Bilanzstruktur, Profitabilität und Unternehmensbewertung haben

Klassische Bilanzstruktur		Klassische Bilanzstruktur	
	Kapitalstruktur Hochverschuldet, hoher Fremdkapitalanteil		Kapitalstruktur Niedrigverschuldet, hoher Eigenkapitalanteil
	Profitabilität Niedrige Profitabilität, hoher Kostenanteil		Profitabilität Hohe Profitabilität, niedriger Kostenanteil
	Unternehmensbewertung Niedrige Bewertung, hoher Liquidationswert		Unternehmensbewertung Hohe Bewertung, niedriger Liquidationswert
	Bilanzstruktur Hoher Fremdkapitalanteil, hoher Liquidationswert		Bilanzstruktur Hoher Eigenkapitalanteil, niedriger Liquidationswert

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

Marcel Brix ist ein erfahrener Berater für die Optimierung der Bilanzstruktur, Profitabilität und Unternehmensbewertung. Er verfügt über langjährige Erfahrung in der Analyse und Bewertung von Unternehmen und kann Ihnen bei der Identifizierung von Optimierungspotenzialen helfen. Kontaktieren Sie ihn für weitere Informationen.

Unterschiedliche Bilanzierung und Bewertung

	1. Etage	2. Etage	3. Etage
1. Etage	1. Etage	1. Etage	1. Etage
2. Etage	2. Etage	2. Etage	2. Etage
3. Etage	3. Etage	3. Etage	3. Etage
4. Etage	4. Etage	4. Etage	4. Etage
5. Etage	5. Etage	5. Etage	5. Etage
6. Etage	6. Etage	6. Etage	6. Etage
7. Etage	7. Etage	7. Etage	7. Etage
8. Etage	8. Etage	8. Etage	8. Etage
9. Etage	9. Etage	9. Etage	9. Etage
10. Etage	10. Etage	10. Etage	10. Etage

Welche Rechnungslegung erlaubt welche Auslegung?

	IFRS	HGB	IFRS + HGB
Gründungsphase	✓	✓	✓
Gründungsphase + HGB	✗	✗	✓ ✗
Gründungsphase + IFRS	✗	✗	✓
Gründungsphase + IFRS + HGB			✓
Gründungsphase + IFRS + HGB + IFRS			✗ ✗
Gründungsphase + IFRS + HGB + IFRS + HGB	✓	✓	✗ ✗
Gründungsphase + IFRS + HGB + IFRS + HGB + IFRS	✓	✓	✓
Gründungsphase + IFRS + HGB + IFRS + HGB + IFRS + HGB	✓	✓	✗
Gründungsphase + IFRS + HGB + IFRS + HGB + IFRS + HGB + IFRS	✓	✓	✓

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

 IFRS
 HGB
 IFRS + HGB

Die Früherkennung von Haftungsrisiken im Rahmen der Auslagerung ist wesentlich für den Erfolg

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Haftung • **Haftung** • **Haftung**

Die Art der Auslagerung bestimmt maßgeblich die Vor- und Nachteile

Vorteile		Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung
Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung
	Ständige Auslagerung der Vermögensgegenstände	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung	Ständige Auslagerung

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

Die Art der Auslagerung bestimmt maßgeblich die Vor- und Nachteile



Unser Lösungsansatz liefert kurz- und langfristig die optimale Lösung

Investitionen

- Investition in neue IT-Infrastruktur
- Investition in neue Software-Lösungen
- Investition in neue Hardware-Lösungen
- Investition in neue Dienstleistungen
- Investition in neue Schulungen
- Investition in neue Marketing-Kampagnen
- Investition in neue Personalmaßnahmen



Ergebnisse

- Ergebnisse in Form von Umsatzsteigerung
- Ergebnisse in Form von Kostenreduzierung
- Ergebnisse in Form von Qualitätssteigerung
- Ergebnisse in Form von Kundenzufriedenheit
- Ergebnisse in Form von Mitarbeiterzufriedenheit
- Ergebnisse in Form von Umweltfreundlichkeit
- Ergebnisse in Form von Social Responsibility

Für weitere Informationen, bitte kontaktieren Sie:

Marcel Brix

mbrix@blok-management.de

- Investitionen in neue IT-Infrastruktur
- Investitionen in neue Software-Lösungen
- Investitionen in neue Hardware-Lösungen
- Investitionen in neue Dienstleistungen
- Investitionen in neue Schulungen
- Investitionen in neue Marketing-Kampagnen
- Investitionen in neue Personalmaßnahmen



BLOK Management im Überblick



>100¹⁾

Abgeschlossene
Transaktionen



70%

Verkaufsmandante



>EUR 5 Mrd.

Transaktions-
volumen



50%

Cross-Border



~ EUR 65 Mio.

Durchschnittliches
Transaktionsvolumen

Sektorfokus



Business Services



Industrie



Telekommunikation



Software &
Technologie



Consumer



Life Sciences



Umwelt

Unsere Dienstleistungen

M&A Sell-side

Unternehmensnachfolge
Corporate Carve-out / Spin-off
Private Equity Sell- & Buy-Side
Venture- & Growth Capital

Exit-Readiness

Strategische Planung
Finanzielle Optimierung
Optimierung Steuerstruktur
Energieoptimierung
Ausgliederung von
Pensionsrückstellungen

Finanzierung

Lender Education
Übernahmefinanzierung / LBO
Fördermittel-finanzierungen
Strukturierung

BLOK Management – Ihr regionaler Partner mit globaler Präsenz



Haftungsausschluss

Für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit des Inhalts übernimmt BLOK Management keine Garantie. Dieser Bericht soll keine Anlageberatung bieten oder zu irgendeiner Form von Investitionen anregen. Entscheidungen könnten im Lichte der hier vorgestellten Ideen getroffen werden. BLOK Management ist nicht für Verluste verantwortlich, die jemandem entstehen, der sich auf diese Veröffentlichung verlässt.

■ Lokale Unterstützung durch das globale Partnernetzwerk von BLOK