



WIRTSCHAFTSREGION  
SAARBRÜCKEN



VIDEOKONFERENZREIHE

**compact! – Mit neuer Kraft aus der Krise**

Bilanzstruktur

Markus Ziegler, Wirtschaftsprüfer & Steuerberater | Marco Mathieu, SIKB AG | Edmund Altmeyer, Sparkasse Saarbrücken

# Wie erhalte ich nach der Corona-Zeit die Zahlungsfähigkeit meines Unternehmens?

## Stufen der Zahlungsfähigkeit

### 1. Zahlungsstockungen durch Corona

Eine bloße Zahlungsstockung ist anzunehmen, wenn der Zeitraum nicht überschritten wird, den eine kreditwürdige Person benötigt, um sich die Liquidität zu leihen. BGH 24.05.2005 IX ZR 123/04

## Lösungen

- Tilgungsaussetzungen
- Tilgungsstreckungen
- Kurzarbeit
- Mietverzicht
- Sofortkredit des Bundes oder des Landes, Factoring
- Forderungsmanagement
- Stundung für Steuer und Sozialabgaben
- Vereinfachter Verlustrücktrag nach 2019 zur Vermeidung hoher Abschlusszahlungen

# Wie vermeide ich insolvenzrechtliche Folgen?

## Stufen der Zahlungsunfähigkeit

### 2. drohende Zahlungsunfähigkeit

Liegt vor, wenn der Schuldner voraussichtlich nicht in der Lage sein wird, die bestehenden Zahlungsverpflichtungen im Zeitpunkt der Fälligkeit zu erfüllen.

#### Maßnahmen

Liquiditätsbilanz umgehend erstellen,  
d. h. Simulation (12 Monate + 2 Jahre)  
Erster Schritt: Bestandsaufnahme

#### Zum Stichtag verfügbare Liquidität:

- Barmittel
- Bankguthaben
- nicht ausgeschöpfte und ungekündigte Kreditlinie

#### Die auf den Stichtag zur Zahlung fälligen Verbindlichkeiten:

- maßgeblich ist, dass der Gläubiger die Zahlung verlangen kann
- fehlt eine rechtsgeschäftliche Bestimmung der Fälligkeit, liegt sofortige Fälligkeit vor
- gestundete Verbindlichkeiten sind nicht im Finanzstatus aufzunehmen.
- von der Finanzbehörde/Sozialversicherung ausgesetzte Beträge sind erst mit Ende der Aussetzung aufzunehmen

#### Finanzplan:

Ausgehend von der Liquiditätsbilanz werden die geplanten Einzahlungen aus flüssig zu machenden Mitteln und Auszahlungen als fällig werdende Verbindlichkeiten in dem Finanzplan berücksichtigt.

# Wie vermeide ich insolvenzrechtliche Folgen?

## Stufen der Zahlungsfähigkeit

### 3. eingetretene Zahlungsunfähigkeit

Hat der Schuldner seine Zahlungen eingestellt, begründet dies die gesetzliche Vermutung der Zahlungsunfähigkeit.

Maximal 10 % der Verbindlichkeiten sind länger als 3 Wochen offen

Ziel: Frühzeitig vermeiden, dass mehr als 10 % offen sind!

## Wie erhalte ich nach der Corona-Zeit die Zahlungsfähigkeit meines Unternehmens?

Die haftungsbewehrte und teilweise auch strafbewehrte dreiwöchige Insolvenzantragspflicht wird vorübergehend bis zum 30.09.2020 ausgesetzt. Dies gilt nur für Fälle, in denen die Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung auf den Folgen der COVID- 19- Pandemie beruht. Zudem soll erforderlich sein, dass Aussichten auf eine Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit bestehen. Antragspflichtige Unternehmen sollen die Gelegenheit erhalten, ein Insolvenzverfahren durch Inanspruchnahme staatlicher Hilfen, gegebenenfalls aber auch im Zuge von Sanierungs- oder Finanzierungsvereinbarungen, abzuwenden.

## Welche Bedeutung hat bei den drei Stufen der Zahlungsfähigkeit das Bilanzbild?

Ist eine ausreichende Eigenkapitalsituation zum 31.12.2020 vorhanden?

Basis: Jahresabschluss 31.12.2019

Die durch die Corona-Pandemie verursachten Defizite führen im Wirtschaftsjahr 2020 zu einem deutlichen Niederschlag in dem handelsrechtlichen Jahresabschluss. Da hier sowohl Auswirkungen auf die Bonität und gegebenenfalls die damit verbundenen Kapitaldienstfähigkeit drohen, sind bereits im Wirtschaftsjahr 2020 die Auswirkungen zu antizipieren.

# Welche Bedeutung hat bei den drei Stufen der Zahlungsfähigkeit das Bilanzbild?

## Definition Eigenkapital:

gezeichnetes Kapital

+ Kapitalrücklagen

+ Gewinnrücklagen

+ Bilanzgewinn

./. Bilanzverlust

+ Jahresüberschuss

./. Jahresfehlbetrag

= Eigenkapital laut HGB

+ **Eigenkapitalähnliche Mittel:**

Kapitalbeteiligungsgesellschaft

stilles Gesellschafterkapital

partiarische Darlehen gem. § 488 BGB

Gesellschafterdarlehen mit Rangrücktritt

Nachrangdarlehen

Stille Reserven z. B. durch Umwandlung/

Entnahme Grundstück in PV

---

**Eigenkapital  $\Sigma$  MUSS POSITIV BLEIBEN**

# Welche Bedeutung hat bei den drei Stufen der Zahlungsfähigkeit das Bilanzbild?

Ist eine ausreichende Eigenkapitalsituation zum 31.12.2020 vorhanden?

Basis: Jahresabschluss 31.12.2019

Plan-Fehlbetrag 2020 > Eigenkapital

Wird durch den Jahresfehlbetrag 2020 das Eigenkapital aufgezehrt, entsteht eine bilanzielle Überschuldung.

Folgende Maßnahmen sind bereits im **Jahr 2020** zu ergreifen:

- Zuführung Eigenkapital oder eigenkapital-ähnliche Mittel
- Veräußerung nicht notwendiger Betriebsteile
- sale and lease back
- Maßnahmen nach UmwG
- Ertragswirksame Erfassung von Steuern vom Einkommen bei bereits erstelltem Jahresabschluss 2019
- Inanspruchnahme von Corona-Überbrückungshilfen (Achtung Ausschlussfrist 31.08.2020)



# Wie erhalte ich nach der Corona-Zeit die Zahlungsfähigkeit meines Unternehmens?

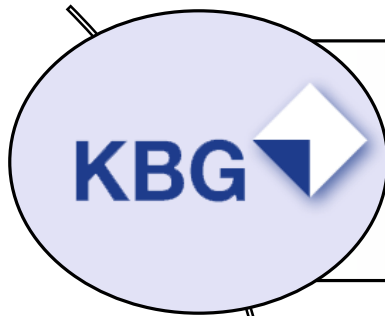
Eigenkapitalähnliche Mittel

Vermittelt über die Hausbank, z. B. KBG / S-Beteiligung / SWG

oder

direkt über die SIKB AG, z. B. EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

# Die Beteiligungsgesellschaften der SIKB



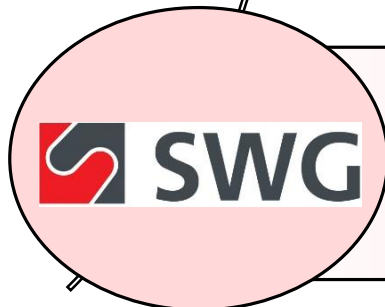
## **Saarländische Kapitalbeteiligungsgesellschaft mbH**

Beteiligungsprogramm zur Förderung von KMU im Saarland  
Kapitaloffensive für Existenzgründer und junge Unternehmen  
Mikromezzaninebeteiligungen – Kapital für kleine und junge Unternehmen



## **MI-Mittelstandsinvest GmbH und S-Beteiligungsgesellschaft mbH**

Beteiligungsgesellschaften in Zusammenarbeit mit den ortsansässigen  
Volks- und Raiffeisenbanken sowie Sparkassen



## **Saarländische Wagnisfinanzierungsgesellschaft mbH**

Beteiligungskapital für junge Technologieunternehmen in der  
Gründungsphase sowie bereits bestehende innovative Unternehmen bei der  
Entwicklung neuer Produkte und deren Markteinführung

# Die Beteiligungsangebot der SIKB (Stand 1.1.2019)

Gründer und junge Unternehmen		Etablierte Unternehmen	
KBG	SWG	MI-Beteiligung / S-Beteiligung	KBG
Beteiligungen für Gründung und Aufbauphase von kleinen und mittleren Unternehmen im Saarland	Beteiligung an Technologie-unternehmen in der Gründungsphase bzw. für Entwicklung und Einführung innovativer Produkte	Beteiligungen für mittelständische Unternehmenskunden der saarländischen Volksbanken und Sparkassen, auch für Finanzierungen von Unternehmens-nachfolgen	Beteiligungen an kleineren und mittleren Unternehmen im Saarland
<b>„Kapitaloffensive für Gründer“</b>	<b>„Start-ups“ und innovative Unternehmen</b>	<b>„Fit für den Aufschwung“</b>	<b>„Förderung von KMU’s“</b>

# Die Beteiligungsangebot der SIKB (Stand 1.1.2019)

	Existenzgründer und junge Unternehmen ( < 5 Jahre )	Bestehende Unternehmen ( > 3 Jahre )	
	KBG ,Kapitaloffensive für Gründer'	KBG	MI-Beteiligung/ S-Beteiligung
Beteiligungshöhe	€ 30.000,00 - € 100.000,00	Max. € 1.000.000,00	Max. € 400.000,00
1:1-Relation	Nein	Ja	Nein
Konditionen	fix: 3,0 % (Jahr 1-3) 5,0 % (Jahr 4-7) 7,0 % (Jahr 8-10) + variabel: 2,0 %	<u>Neues Konditionenmodell!</u> fixes Entgelt +CF-abhängiges Entgelt +Garantieprovision BBS  ⇒ Aktuelle Konditionen ca. 5,10% bis 7,20% (bonitätsabhängig)	<u>Neues Konditionenmodell!</u> fixes Entgelt +CF-abhängiges Entgelt  ⇒ Aktuelle Konditionen ca. 4,00% bis 7,50% (abhängig von Bonität des Kunden und Hausbank- Refinanzierung)

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Neues Förderprogramm seit 2018

Die Nachrangdarlehen werden mit **Mitteln des Saarlandes** sowie **Mitteln des Europäischen Fonds für Regionale Entwicklung aus dem Operationellen Programm EFRE Saarland 2014-2020** im Ziel „Investitionen in Wachstum und Beschäftigung“ kofinanziert.

## Wer wird gefördert?

Die SIKB gewährt Nachrangdarlehen für **Vorhaben im Saarland** an

- Kleine und mittlere Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft (KMU)
- Freiberufler
- junge (technologie- und innovationsorientierte) Unternehmen, die sich in der Markteintrittsphase befinden.
- Natürliche Personen die eine freiberufliche Existenz oder ein Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft gründen

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Was wird gefördert?

- **Investitionen**, z.B.
  - gewerbliche Baukosten
  - Kauf von Maschinen, Anlagen, Fahrzeuge und Einrichtungen
  - Betriebs- und Geschäftsausstattung
  - immaterielle Vermögensgegenstände
  - Erwerb oder Aufstockung von Beteiligungen durch KMU
- **Betriebsmittel**, z.B.
  - Waren, Vorräte und Aufwendungen/Kosten, die der Sicherstellung des laufenden Geschäftsbetriebes dienen (z.B. für Personal, Miete, Kfz, Werbung, Vertrieb, Raumkosten, Reparaturen und Instandhaltung).
  - Voraussetzung ist jedoch, dass der Finanzierungsbedarf im Zusammenhang mit der Entwicklung (Existenzgründung) oder einer Erweiterung des Geschäftsbetriebes steht.

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Was wird nicht gefördert?

- Erwerb von Grundstücken und Gebäuden
- Ablösungen und Umschuldungen
- Schuldzinsen
- Mehrwertsteuer
- Beiträge in Form von Sachleistungen
- Sogenannte „In-Sich-Geschäfte“

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Wie wird gefördert?

Höchstbetrag:	<b>1.000.000,00 €</b> je Kreditnehmereinheit nach §19 KWG
Mindestbetrag:	<b>in der Regel 25.000,00 €</b>
Auszahlung:	100%, die Darlehensmittel können in Teilbeträgen ausgezahlt werden
Laufzeit:	<b>bis zu 10 Jahren</b>
Tilgung:	Nach (grundsätzlich) fünf tilgungsfreien Jahren in vierteljährlichen Raten
Bereitstellungsprovision:	<b>keine</b>



# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Konditionen (Stand: 06. Juli 2020)

Der Kredit wird zu einem festen Zinssatz für die gesamte Laufzeit zur Verfügung gestellt. Der Zinssatz orientiert sich am Kapitalmarkt und an der Bonität des Kreditnehmers.

Das Nachrangdarlehen wird beihilfefrei gewährt.

Bonität	Laufzeit Jahre	tilgungs- freie Jahre	Zins- bindung Jahre	Konditionen		
				nominal %	Auszahlung %	effektiv auf Anfrage
sehr gut	10	5	10	0,85	100	
gut				2,05		
zufriedenstellend				3,85		
ausreichend				6,35		
noch ausreichend				9,85		

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Sicherheiten

Die Kreditnehmer müssen für die Kredite keine Sicherheiten zur Verfügung stellen und stehen der Hausbank zur Verfügung.

Bei Krediten an Unternehmen sollen die Gesellschafter, die kraft ihrer Stellung wesentlichen Einfluss auf das Unternehmen ausüben, in angemessener Weise für die Kredite mithaften.

## Antragsstellung

- Der Antrag ist schriftlich mit einem tragfähigen Unternehmenskonzept sowie den erforderlichen Unterlagen direkt bei der SIKB zu stellen.
- Zum Zeitpunkt der Beantragung des Nachrangdarlehensvertrages darf mit dem Vorhaben noch nicht begonnen sein.

# EFRE Nachrangdarlehensfonds Saarland

## Konjunkturausblick

Wissen wir was die Zukunft bringt?



**„Die Lösung ist immer einfach, man muss sie nur finden.  
(Alexander Solschenizyn) ...**

⇒ ... mit eigenkapitalstärkenden Mitteln und  
einer soliden Finanzierungsstruktur!

VIDEOKONFERENZREIHE

# compact! – Mit neuer Kraft aus der Krise

## THEMEN UND TERMINE IM ÜBERBLICK

jeweils mittwochs um 16 Uhr:

**1. Juli 2020**

Die Auswirkungen der Pandemie

**15. Juli 2020**

Bonität und Liquidität

**29. Juli 2020**

Bilanzstruktur

**12. August 2020**

Unternehmerverhalten und -strategien

