



Checklisten zur Sicherung von Zahlungsfähigkeit

Sanierungssofortmaßnahmen, Liquiditätsmaßnahmen,
Kapitalmaßnahmen und Ertragsmaßnahmen

Sehr geehrte Leserin, sehr geehrter Leser,

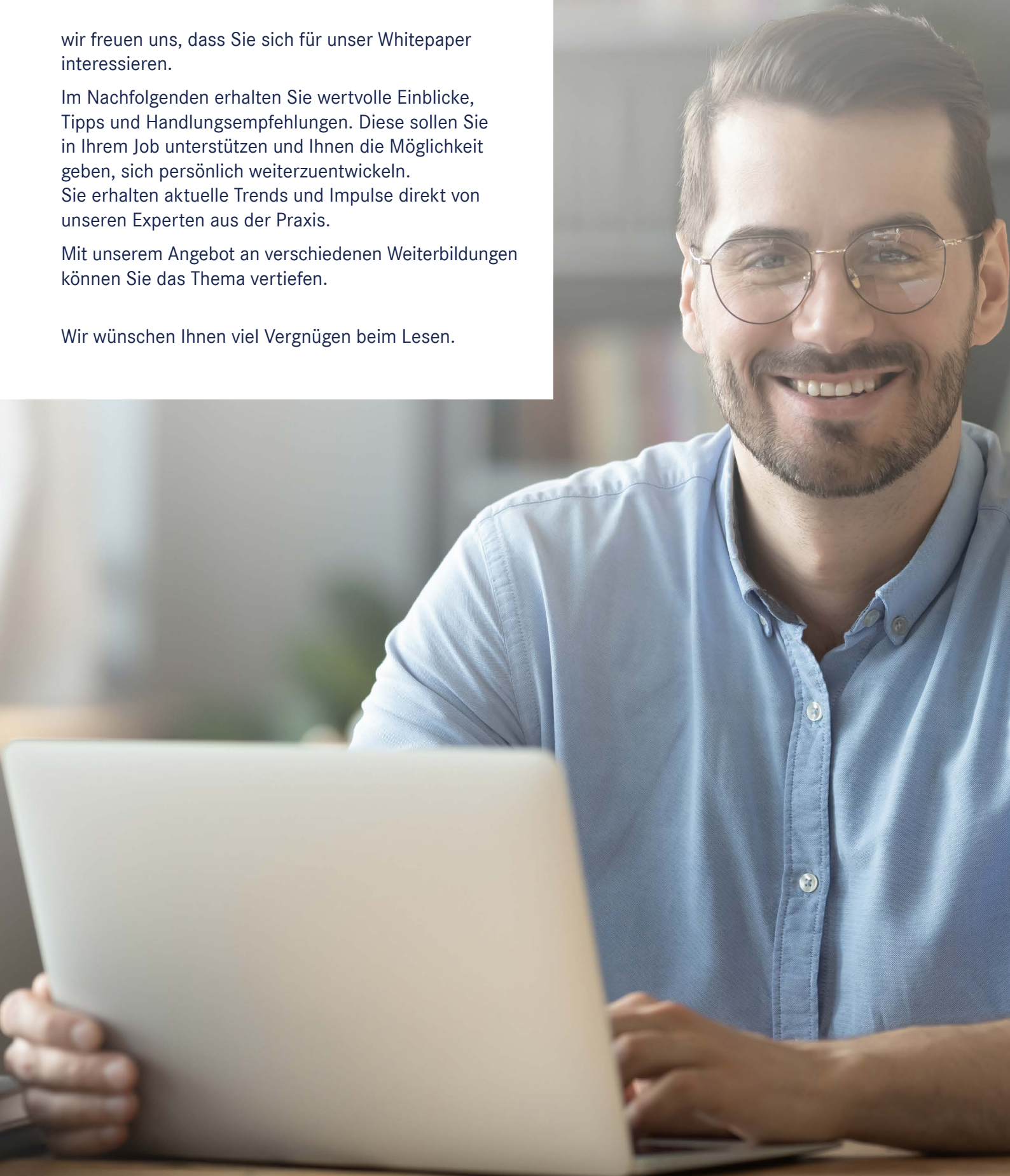
wir freuen uns, dass Sie sich für unser Whitepaper interessieren.

Im Nachfolgenden erhalten Sie wertvolle Einblicke, Tipps und Handlungsempfehlungen. Diese sollen Sie in Ihrem Job unterstützen und Ihnen die Möglichkeit geben, sich persönlich weiterzuentwickeln.

Sie erhalten aktuelle Trends und Impulse direkt von unseren Experten aus der Praxis.

Mit unserem Angebot an verschiedenen Weiterbildungen können Sie das Thema vertiefen.

Wir wünschen Ihnen viel Vergnügen beim Lesen.



Sicherung Zahlungsfähigkeit

Checkliste (1/2)

1. Schaffung von Transparenz über Zahlungsströme und deren Treiber
2. Prognose der Cash Flows und differente Simulation Konsequenzen der Corona-Krise
3. Identifizierung beeinflussbarer Zahlungen & Definition Anpassungen
4. Überprüfung Sicherungsgeschäfte (FX) und Anpassung an Volumen Grundgeschäfte (Szenarien, Stresstests, Risikoappetit, Limite)
5. Ziehung von Kreditlinien (soweit „uncommitted lines“ noch verfügbar)
6. Erarbeitung von Vorschlägen zur Stundung von Tilgungen
7. Inanspruchnahme des KfW-Schutzschildes oder WSF
8. Gesellschafterdarlehen, Forderungsverzichte, Anteilsveräußerung

Sicherung Zahlungsfähigkeit

Checkliste (2/2)

9. Prüfung eventueller Covenant-Verletzungen und dadurch Risiken vorzeitiger Tilgungen (proaktive Neuverhandlung)
10. Analyse Garantien oder Finanzierungen für Konzerngesellschaften mit absehbaren Zahlungsschwierigkeiten
11. Analyse Ausfallrisiko im Forderungsbestand / Maßnahmenableitung
12. Nutzung von Finanzierungsmöglichkeiten Factoring
13. Umsetzung von Maßnahmen zur Verbesserung des WC
14. Transparentes und rechtzeitiges Reporting an interne und externe Stakeholder (Vermeidung von Einschränkungen der Finanzierung aus „Unsicherheit“)

Deep Dive zu Checkliste 1

Sanierungssofortmaßnahmen

- Bareinlagen der Gesellschafter
- Lohn / -Gehaltskürzungen Mitarbeiterkreis
- Mietkürzung
- Ausgabenstopp / Investitionsstopp
- Abverkauf von Lagerbeständen und nicht betriebsnotwendigem Vermögen
- Zins- und Tilgungsstundung durch Kreditinstitute
- Forderungsverzichte durch Kreditinstitute
- Steuer- und Sozialversicherungsstundung

Deep Dive zu Checkliste 2

Liquiditätsmaßnahmen

- Bareinlage des Gesellschafters (Kapitalerhöhung / Darlehen)
- Umschuldung von Darlehen mit längerer Laufzeit / geringerer Tilgung
- Beteiligungsgesellschaften, Venture Capital, neue Gesellschafter
- Abbau Forderungsbestände / Factoring
- Sale-and-lease-back-Finanzierungskonzept
- Aufbau Lieferantenverbindlichkeiten / Zahlungsaufschub
- Herabsetzung Steuervorauszahlungen
- Schuldnererlass
- Verkauf von nicht betriebsnotwendigem Vermögen
- Vermeidung Kürzung Kreditlimite der Warenkreditversicherer

Deep Dive zu Checkliste 3

Kapitalmaßnahmen

- Gesellschafterdarlehen (ggfs. mit vorausgehender Kapitalherabsetzung)
- Öffentliche Finanzierungshilfen
- Umwandlung von Krediten in Beteiligungen
- Kapitalerhöhung über Venture Capital, Genussrechtskapital
- Rangrücktrittsvereinbarung ggfs. mit Besserungsklausel
- Auflösung Sonderposten mit Rücklageanteil
- Entnahmen aus den Rücklagen
- Kapitalherabsetzung

Deep Dive zu Checkliste 4

Ertragsmaßnahmen

- Auflösung stiller Reserven / Sale-and-lease-back Finanzierung
- Verlauf Anlage- und Umlaufvermögen
- Verkauf von nicht betriebsnotwendigem Vermögen
- Änderung der Abschreibungsart und -höhe
- Änderung der Bewertungsmaßstäbe un- / fertiger Erzeugnisse
- Prüfung der „Make-or-Buy-Entscheidung“ (DB-Erhöhung)
- Vergleichsvereinbarung Verbindlichkeiten
- Forderungsverzicht durch Gläubiger und Gesellschafter
- Realisierung nicht rückzahlbarer Zuschüsse
- Erlass- und Stundungsvergleiche

Literaturhinweise

- Ines Manzel, Torsten Manzel: Wege aus der Unternehmenskrise, Ausgabe 1, Bank- Verlag GmbH, 2003
- Bales / Brinkmann: Sanierung von Unternehmen, Finanz Colloquium Heidelberg, 2005
- die bank, Newsletter für Bankpolitik und Praxis, Ausgabe 18.01.2018
- KPMG-Studie „Auswirkungen des EU-Aktionsplans zum Abbau von notleidenden Krediten“, Nürnberg, 19.11.2019
- Handelsblatt Fachmedien: Corporate Finance – Rethinking Finance – Spezial zu Finanzierungsfragen in Zeiten der Covid-19-Pandemie, 2020
- Finance Think Tank, Corporate Finance im Bann der Pandemie, 05/2020
- Rundschreiben 10/2021 (BA) Mindestanforderungen an das Risikomanagement MaRisk vom 16.08.2021
- Thomas Wuschek: Neue aufsichtsrechtliche Vorgaben für die Sanierungsbearbeitung, FinanzColloquium Heidelberg GmbH, Online Seminar 19.04.2021

Praxiswissen für Ihren Erfolg im Job

Erfahren Sie in unseren Weiterbildungen praktisches und aktuelles Know-how zu unterschiedlichen Themen aus dem Banksektor wie Finanzierung, Anlage, Compliance oder Geldwäsche.
[Jetzt informieren.](#)

e-Learning – Klicken und Lernen

Das FORUM Institut bietet mit hochwertigen e-Learning-Programmen eine flexible Weiterbildungsform. Entscheiden Sie selbst, wann und wo Sie lernen.
[Jetzt testen.](#)

Inhouse-Seminare – Maßgeschneiderte Lösungen

Alle unsere Seminare eignen sich auch hervorragend als [Inhouse-Training](#).
Jetzt individuelles [Angebot anfordern](#).