

Informationsreihe:
„Vorausschauend handeln in dynamischen Zeiten.“

Webinar #2 am 30.06.2020:
**Liquiditätscontrolling und
szenariogesteuerte Geschäftsplanung in Corona-Zeiten
Antworten auf Ihre Fragen**

Kurzvorstellung der Referenten / Fachexperten



KLOEPFEL
CONSULTING

Alexander Hornikel
Senior Partner
Leiter Vertrieb & Marketing

+49 211 / 882 594 0
+49 152 / 227 227 31
a.hornikel@kloepfel-consulting.com
www.kloepfel-consulting.com



reinhard | kober | großkinsky | braun

Dr. Sebastian Braun LL.M.
Fachanwalt für Insolvenzrecht
Fachanwalt für gewerblichen
Rechtsschutz

+49 9342 / 92550
+49 151 / 550 611 11
braun@reinhard-kober.de
www.reinhard-kober.de



AMBG
ADIUTOR MANAGEMENT- UND
BERATUNGSGESellschaft MBH

Daniel Mann
Geschäftsführer

+49 800 / 23 78 330
+49 177 / 307 24 22
daniel.mann@ambg.de
www.ambg.de

Individuelle Lösungen für individuelle Probleme.

Sitz	Tauberbischofsheim
Mitarbeiter	50
Büros	Wertheim, Buchen, Bad Mergentheim
Dienstleistung	Wirtschaftsrechtliche Rechtsberatung
Zielkunden	Unternehmen ab 10 Mio. €
Beraterhonorar	Zeit-/Erfolgshonorare/gesetzliche Honorare
Ansatz	Umsetzungsorientiert
Reputation	Zahlreiche Auszeichnungen für Beratungsqualität und Referenzen

Dynamisch, flexibel und sachverständig.

- Erfahrung aus über **600** Bestellungen zum Insolvenzverwalter
- seit 2012 **Eigenverwaltungen** und **Schutzschirmverfahren**
- Zahlreiche Vertretungen in **Gläubigerausschüssen in Großverfahren**



Germania

tausendkind



ruppel
INTERIOR

Abendzeitung



INDUSTRIA



kurtz ersa

Sitz	Düsseldorf
Mitarbeiter	250 (~ 180 DACH)
Büros	Österreich, Schweiz, Polen, Slowakei, Russland, Ungarn, Italien, Niederlande, China, Mexiko, Tschechien
Dienstleistung	Supply Chain Management (Einkauf, Logistik, Entwicklung)
Zielkunden	Unternehmen ab 10 Mio. €
Beraterhonorar	Zeit-/Erfolgshonorare
Ansatz	Umsetzungsorientiert
Reputation	Zahlreiche Auszeichnungen für Beratungsqualität

Wir reden nicht. Wir setzen um!

- Partnerschaftliche und transparente Arbeitsweise
- Expertise aus über **750** Optimierungsprojekten bei weitgehend **mittelständischen** Unternehmen
- Langjährige **globale** Expertise und erfahrene eigene Mitarbeiter
- Hohe Ergebnis- und Umsetzungsorientierung
- Nachhaltige **Kostenreduzierung** von rund **7,2 %**



Sitz	Naumburg (Saale)
Mitarbeiter	20
Büros	Dresden, Erfurt, München, Stuttgart, Wuppertal
Dienstleistung	Restrukturierungs- und Sanierungsberatung (Adiutor-Philosophie mit Full-Service-Ansatz)
Zielkunden	Mittelständische Unternehmen der Branchen: Automotive, Maschinenbau, Zulieferindustrie, Gewerbliche Produktion
Beraterhonorar	Zeit-/Erfolgshonorare
Ansatz	praxis-, lösungs- und umsetzungsorientiert
Reputation	(siehe Auszug der Referenzliste)

Die Insolvenz muss nicht das Ende, sondern kann ein vorzügliches Lösungswerkzeug sein.

- Adiutor-Beratungsphilosophie, **Fokus Sanierungslösung**
- Strukturierte Analyse- und Planungstools auf **3 Ebenen**: finanzwirtschaftlich, betriebswirtschaftlich und leistungswirtschaftlich
- **Leadfunktion** in Verhandlungen mit Banken & sonst. Stakeholdern
- u.a. Interimsmanagement





Liquiditätscontrolling und szenariogesteuerte Geschäftsplanung in Corona-Zeiten

Eine Übersicht zu Lösungsansätzen und ihre praktische Handhabung.

Prinzipielle Lösungswege

zu bevorzugende Umsetzungswege

**Außergerichtlich
 Leistungswirtschaft,
 Finanzwirtschaft, M&A,
 Ausnahme: Liquidation**

Vorteile:

- keine oder nur geringe Außenwirkung
- regelmäßig **Individualvereinbarung mit Hauptgläubiger(n) statt Gesamtvergleichswerk**
- keine Dritten involviert (Sachwalter oder Insolvenzverwalter)

Nachteile:

- i.d.R. nur Hauptgläubiger einbezogen (keine Gleichbehandlung)
- Gremienlast bei Hauptgläubiger nicht von „Macht des Faktischen“ unterstützt
- Hohe Nachweispflichten für Steuerbefreiung des Sanierungsgewinns - §3a (2) EStG
- an der Seite von insolvenzerfahrenen Juristen sinnvoll, um in Folge Anfechtungsgefahren bei Scheitern zu minimieren

Möglichkeiten nach ESUG

Unternehmer

**Schutzschirm,
 § 270b InsO**

Vorteile:

- Eigenverwaltung (Außenwirkung)
- keine Publizität am Anfang
- gerichtlicher „Ritterschlag“ bei ZF/ZU
- Sachwaltereinsetzung auf Schuldnerorschlag = Sanierer statt Verwalter
- **Insolvenzplan als Gesamtvergleichswerk** gleichbedeutend Einbeziehung aller Gläubiger und angewendete steuerliche Praxis

Nachteile:

- strenge Handhabung der Kriterien zur Bestätigung der drohenden ZU (Bescheinigung, Konzept)
- Gläubiger sind im ersten Verfahrensabschnitt nicht zwingend eingebunden
- Vorfeldaufwand Beratung

Gläubiger

**kein Schutzschirm, aber konstruktive Situation,
 § 270a InsO**

Vorteile:

- Eigenverwaltung (Außenwirkung)
- Publizität nicht einheitlich gehandhabt an allen AG
- Sach- und Verwalterbestellung auf Vorschlag des vorl. fakultativen Gläubigerausschusses
- **Insolvenzplan als Gesamtvergleichsweg** gleichbedeutend Einbeziehung aller Gläubiger

Nachteile:

- Gericht kann Ausschussbildung versagen
- positiver Effekt des Verweises auf den Schutzschirm für den Unternehmer fehlt
- Anfechtungen
- Haftungsgeltendmachung

**kein Schutzschirm
 ggf. obstruktive
 Situation („Regelverfahren“)**

Kann in Fällen nicht verlorengangener Steuerung auch Lösungsweg sein

Steuerbarkeit

1. **Liquiditätsjournal** zur Feststellung / Überwachung des Deckungsgrades der tagesaktuellen Zahlungsfähigkeit (§17 (2) InsO)
2. **Integrierte Geschäftsplanung** auf drei Ebenen: leistungswirtschaftlich, betriebswirtschaftlich, finanzwirtschaftlich

Einbindung von Szenarien in die Geschäftsplanung

- Management Case
- Best Case
- Worst Case

Aus den Punkten 1. und 2. leiten sich die Konzeption und Vorzüglichkeit der Lösungsansätze ab. Vorderstes Ziel ist der Erhalt der Steuerungsfähigkeit.

Geschieht dies frühzeitig genug, lassen sich meist noch alle Stakeholder im Rahmen eines Sanierungskonzeptes bzw. Sanierungsgutachtens unter Vergleich der Lösungswege mitnehmen. Um so tiefer die Krise, desto konträrer die jeweiligen Interessenlagen.

3. **Sanierungskonzept bzw. Sanierungsgutachten** (ohne gerichtliche / mit gerichtlicher Lösung)
4. Möglichkeiten der Gestaltung und Bereinigung im Rahmen eines **Insolvenzplanverfahrens**



Beispiele: Datentabellen im verknüpften Liquiditätsjournal (Auszug 1/2)

11.02.20 zum Stichtag fällige Verbindlichkeiten 1.948.920,00

Status	Konto	Matchcode	OP-Nr.	Fälligkeit	Datum	EW Rechnung	Zahldatum	Zahlbetrag	Offen	Zahlungsziel	JJJJ/KW	MM/JJJJ
R	K700005	Micro Tech	17-8125909	21.01.2020	14.01.2020	21.420,00		0,00	21.420,00	7	2020/4	1/2020
R	K700025	XYZ GmbH	1420035349	15.02.2020	20.01.2020	892,50		0,00	892,50	26	2020/7	2/2020
R	K700025	XYZ GmbH	1420035478	15.02.2020	31.01.2020	26.801,56		0,00	26.801,56	15	2020/7	2/2020
E	K700026	Packaging & Print GmbH	1020260	20.02.2020	21.01.2020	1.069,57	04.02.2020	1.069,57	0,00	30	2020/8	2/2020
E	K700026	Packaging & Print GmbH	1020330	01.03.2020	31.01.2020	2.577,45	11.02.2020	2.577,45	0,00	30	2020/9	3/2020
R	K700042	TXL GmbH & Co. KG	10100371	29.02.2020	31.01.2020	37.124,74		0,00	37.124,74	29	2020/9	2/2020
R	K700042	TXL GmbH & Co. KG	10100806	29.02.2020	31.01.2020	1.188,81		0,00	1.188,81	29	2020/9	2/2020
R	K700042	TXL GmbH & Co. KG	10100810	29.02.2020	31.01.2020	10.367,27		0,00	10.367,27	29	2020/9	2/2020
R	K700042	TXL GmbH & Co. KG	10100811	29.02.2020	31.01.2020	53,55		0,00	53,55	29	2020/9	2/2020
R	K700042	TXL GmbH & Co. KG	10100813	29.02.2020	31.01.2020	9.873,23		0,00	9.873,23	29	2020/9	2/2020

Journal der Bezahlung von Dauerschuldverhältnissen

11.02.20 zum Stichtag fällige Verbindlichkeiten aus DS 29.489,01

Status	Nr.	Kostenart	Kred. Nr.	Kreditor	Periode	RE-Datum	Rechnungs- betrag incl. Tabellenfor.	Fälligkeit Datum	Zahlungs- vorschlag JJJJ/KW	Reguliert	offen	Datum Auszug	ZT	Auswahl	Bemerkung	
Summen mit Filter							14.395.446,69			11.669.502,45	0,00					
Summen ohne Filter							14.395.446,69			11.669.502,45	0,00					
01	02	03	032	04	05	09	10	11	12	13	14	15	1	1	18	
E	D0001	sonstige Kosten		Kfz-St D-4300	Jahr	08.01.20	228,00	08.01.20	2020/02	228,00	0,00	09.01.20				
R	D0029	sonstige Kosten		Kfz-St D-3300	Jahr	24.07.20	270,00	24.07.20	2020/30		0,00					
E	D0030	Gebühren		Kontoführung, Kreditprovision,	Monatlich	01.08.19	1.690,24	01.08.19	2019/31	1.690,24	0,00	01.08.19			Ø	
E	D0031	Gebühren		Kontoführung Sparkasse	Monatlich	01.08.19	10,23	01.08.19	2019/31	10,23	0,00	01.08.19			Ø	
E	D0032	Zinsen		Konto 12345	Monatlich	01.08.19	221,88	01.08.19	2019/31	221,88	0,00	01.08.19			Ø	
E	D0033	Zinsen		Konto 23456	Monatlich	01.08.19	869,56	01.08.19	2019/31	869,56	0,00	01.08.19			Ø	
E	D0034	Tilgung		Darlehen 12345	Quartal	01.10.19	62.500,00	01.10.19	2019/40	62.500,00	0,00	30.09.19				
E	D0035	Tilgung		Darlehen 23456	Quartal	01.10.19	166.667,00	01.10.19	2019/40	166.667,00	0,00	30.09.19				
E	D0036	Personalkosten		06-2019 Krankenversicherung	Monatlich	26.06.19	320.213,67	26.06.19	2019/26	320.213,67	0,00	26.06.19				
E	D0037	Personalkosten		06-2019 Krankenversicherung freiwillig Versicherte AN	Monatlich	15.07.19	34.834,16	15.07.19	2019/29	34.834,16	0,00	15.07.19				
E	D0119	USt		06-2019 Erst. UST	Monatlich	15.07.19	-51.913,58	15.07.19	2019/29	-51.913,58	0,00	15.07.19				

Beispiele: Datentabellen im verknüpften Liquiditätsjournal (Auszug 2/2)

Mustermandant GmbH 11.02.20 **m Stichtag fällige Forderungen aus L.u.L.** 2.426.262,56

Typ	Konto	Matchcode	OP-Nr.	Datum	EW Rechnung	Fälligkeit	DebZahlungen	DebZahlungen.Datum	Offen	JJJ/KW	MM/JJJ	OP	Überfällig	ZE in Tagen	Ankaufsbetrag	Ankaufsdatum	Auszahlungsbetrag	Offen incl. Factoring
Summen mit Filter					11.519.660		2.791.255		8.728.404						2.665.133		2.531.876	7.102.864
Summen ohne Filter					154.511.444		141.798.542		12.712.902						14.233.054		13.521.401	11.039.875

Typ	Konto	Matchcode	OP-Nr.	Datum	EW Rechnung	Fälligkeit	DebZahlungen	DebZahlungen.Datum	Offen	JJJ/KW	MM/JJJ	OP	Überfällig	ZE in Tagen	Ankaufsbetrag	Ankaufsdatum	Auszahlungsbetrag	Offen incl. Factoring
R	D100004	Kunde A	2019-106622	03.12.2019	5.070,20	20.11.2019	0,00		5.070,20	2019/47	11/2019	OP	85	73				5.070,20
R	D100004	Kunde A	2020-100001	02.01.2020	8.094,62	01.02.2020	8.094,62	04.02.2020	0,00	2020/5	2/2020	OP	12	33				0,00
R	D100004	Kunde A	2020-100010	02.01.2020	29.064,18	01.02.2020	29.064,18	04.02.2020	0,00	2020/5	2/2020	OP	12	33				0,00
R	D100004	Kunde A	2020-100011	02.01.2020	15.865,08	01.02.2020	15.865,08	04.02.2020	0,00	2020/5	2/2020	OP	12	33				0,00
R	D100004	Kunde A	2020-100143	08.01.2020	5.970,37	07.02.2020	0,00		5.970,37	2020/6	2/2020	OP	6	37				5.970,37
R	D100004	Kunde A	2020-100156	08.01.2020	1.761,63	07.02.2020	0,00		1.761,63	2020/6	2/2020	OP	6	37				1.761,63
R	D100004	Kunde A	2020-100222	10.01.2020	49.074,84	09.02.2020	0,00		49.074,84	2020/6	2/2020	OP	4	35				49.074,84
R	D100004	Kunde A	2020-100238	13.01.2020	5.683,96	12.02.2020	0,00		5.683,96	2020/7	2/2020			32				5.683,96
R	D100004	Kunde A	2020-100716	31.01.2020	106.929,52	01.03.2020	0,00		106.929,52	2020/9	3/2020			14				106.929,52
R	D100005	Kunde B	2019-107640	29.11.2019	461.579,82	28.01.2020	0,00		461.579,82	2020/5	1/2020	OP	16	77				461.579,82
R	D100005	Kunde B	2019-107731	06.12.2019	221.130,08	04.02.2020	0,00		221.130,08	2020/6	2/2020	OP	9	70				221.130,08
R	D100006	Kunde C	2020-100082	07.01.2020	68.454,40	06.05.2020	68.454,40	06.02.2020	0,00	2020/19	5/2020			30	68.454,40	08.01.2020	65.031,68	0,00
R	D100006	Kunde C	2019-107927	12.12.2019	13.188,00	10.04.2020	0,00		13.188,00	2020/15	4/2020			64	13.188,00	12.12.2019	12.528,60	659,40

Mustermandant GmbH Stichtag 11.02.2020 **zum Stichtag verfügbare liquide Mittel aus Bank, Kasse, KK** 8.915.396,73

	Gesamt		Kasse		Bank / Sparkasse																				KK Gesamt		gesamt		Außerhalb de
	Verfügungs-rahmen	gesamt	gesamt	gesamt	Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5	Bank 6	Bank 7	Bank 8	Bank 9	Bank 10	Bank 11	Bank 12	Bank 13	Bank 14	Bank 15	Bank 16	Bank 17	Bank 18	Bank 19	Bank 20	gesamt	Postbank Factoring			
1	2	3	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	27	28	29	30	31	32	33			
KK				2.500.000,00					1.000.000,00								3.000.000,00				2.000.000,00		2.962.000,00						
Do 30.01.20	7.655.358,64	0,00	0,00	375.993,24	1.255,81	1.534,58	18.389,75	253.407,24	37.939,52	-1.659,29	482,60	0,00	-1.289.658,43	114,15	-724.659,38	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-843.211,60	-1.231,96	-1.613.386,20	486.720,64	10.962.000,00	7.655.358,64	-46.548,12			
Fr 31.01.20	6.946.862,42	0,00	0,00	374.917,90	1.255,81	1.534,58	18.389,75	62.912,12	37.939,52	39.470,24	482,60	0,00	10.341,57	114,15	-724.659,38	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-1.097.306,31	452.241,65	-1.618.106,88	-225.992,87	9.622.000,00	6.946.862,42	-46.548,12			
Mo 03.02.20	6.867.853,42	0,00	0,00	303.608,34	1.246,38	1.525,57	18.332,26	-43.617,89	37.875,83	39.265,29	449,00	0,00	7.182,95	114,15	-622.253,02	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-1.097.306,31	452.241,65	-1.618.145,88	-225.992,87	9.622.000,00	6.867.853,42	-46.548,12			
Di 04.02.20	7.057.565,56	0,00	0,00	381.538,19	1.246,38	1.525,57	18.332,26	15.831,44	37.875,83	131.813,43	449,00	0,00	7.077,17	114,15	-662.362,42	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-1.097.306,31	452.241,65	-1.618.145,88	-225.992,87	9.622.000,00	7.057.565,56	-46.548,12			
Mi 05.02.20	7.298.740,27	0,00	0,00	514.048,96	1.246,38	1.525,57	241.365,85	15.831,44	16.327,18	38.992,43	449,00	0,00	7.077,17	114,15	-662.362,42	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-1.097.306,31	452.241,65	-1.618.145,88	-225.992,87	9.622.000,00	7.298.740,27	655.901,88			
Do 06.02.20	7.425.266,29	0,00	0,00	412.900,91	1.246,38	1.525,57	22.657,40	81.314,42	16.327,18	38.992,43	449,00	0,00	50.976,71	114,15	-662.362,42	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-760.306,31	452.241,65	-1.618.145,88	-225.992,87	9.622.000,00	7.425.266,29	381.717,64			
Fr 07.02.20	7.722.604,99	0,00	0,00	398.624,89	887,40	1.525,57	49.631,81	86.088,09	16.327,18	214.432,79	449,00	0,00	50.976,71	114,15	-662.362,42	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-760.306,31	243.229,74	-1.304.348,71	-225.992,87	9.622.000,00	7.722.604,99	381.717,64			
Mo 10.02.20	8.205.950,08	0,00	0,00	436.217,54	887,40	1.525,57	20.361,46	212.834,18	16.327,18	214.432,79	449,00	0,00	50.976,71	114,15	-512.362,42	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-760.306,31	243.229,74	-1.104.359,56	-227.705,32	9.622.000,00	8.205.950,08	564.850,88			
Di 11.02.20	8.915.396,73	0,00	0,00	447.675,48	887,40	1.525,57	20.361,46	129.095,71	16.327,18	214.432,79	449,00	0,00	50.976,71	114,15	223.837,58	392,31	-10.994,43	821,72	1.108,37	-760.306,31	243.229,74	-1.058.832,38	-227.705,32	9.622.000,00	8.915.396,73	564.850,88			

Ergebnisblatt im Liquiditätsjournal = tagesgenauer Liquiditätsstatus Insolvenzrechtskonformes Liquiditätscontrolling

Verfügbare Liquidität	Fällige Verbindlichkeiten (Werthaltigkeit!)							Berücksichtigung von z.B. Factoring							Sonst. Vermögenswerte							Fällige Verbindlichkeiten aus L&L							Fällige Dauerschulden							Stichtagsgenaue Analyse														
Mustermendant GmbH Liquiditätsübersicht	Stichtag Di 11.02.20																																																	
Datum	Di	04.02.20	Mi	05.02.20	Do	06.02.20	Fr	07.02.20	Mo	10.02.20	Di	11.02.20	Mi	12.02.20	Do	13.02.20	Fr	14.02.20	Mo	17.02.20	Di	18.02.20	Mi	19.02.20	Do	20.02.20	Fr	21.02.20	Mo	24.02.20	Di	25.02.20	Mi	26.02.20	Do	27.02.20	Fr	28.02.20	Mo	02.03.20	Di	03.03.20	Mi	04.03.20	Do	05.03.20				
Verfügungsrahmen Banken		7.057.566		7.298.740		7.425.266		7.722.605		8.205.950		8.915.397		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0
SpK 1		381.538		514.049		412.901		398.625		436.218		447.675		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
SpK 2		1.246		1.246		1.246		887		887		887		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
SpK 3		1.526		1.526		1.526		1.526		1.526		1.526		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
SpK 4		18.332		241.366		22.557		49.632		20.361		20.361		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
LBBW		-10.994		-10.994		-10.994		-10.994		-10.994		-10.994		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
LBBW		822		822		822		822		822		822		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
LBBW		1.108		1.108		1.108		1.108		1.108		1.108		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
PB		-1.097.306		-1.097.306		-760.306		-760.306		-760.306		-760.306		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
PB		452.242		452.242		452.242		243.230		243.230		243.230		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Comerz 1		-1.618.146		-1.618.146		-1.618.146		-1.304.349		-1.104.360		-1.058.832		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Comerz 2		-225.993		-225.993		-225.993		-225.993		-227.705		-227.705		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Kontokorrent gesamt		9.622.000		9.622.000		9.622.000		9.622.000		9.622.000		9.622.000		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Barliquidität		7.057.566		7.298.740		7.425.266		7.722.605		8.205.950		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		
Bargeld in Kassen gesamt		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Verfügungsrahmen Banken		7.057.566		7.298.740		7.425.266		7.722.605		8.205.950		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		8.915.397		
Fortschreibung Verfügungsrahmen		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Einnahmen		3.284.047		2.778.692		2.706.961		2.556.137		2.391.715		2.128.059		3.391.629		3.426.770		2.546.229		3.435.066		3.532.147		3.612.089		3.691.990		3.847.121		4.034.930		4.047.274		4.073.980		4.138.997		4.137.714		5.436.681		5.835.695		5.856.941		5.914.840				
fällige Forderungen aus Lieferung und Leistung		3.284.047		2.778.692		2.706.961		2.556.137		2.391.715		2.426.263		3.391.629		3.426.770		2.546.229		3.435.066		3.532.147		3.612.089		3.691.990		3.847.121		4.034.930		4.047.274		4.073.980		4.138.997		4.137.714		5.436.681		5.835.695		5.856.941		5.914.840				
Factoring		-841.304		-173.977		-173.977		-173.977		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Hauptzahlung auf die Forderung		-841.304		-173.977		-173.977		-173.977		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
kurzfristig liquidierbares Vermögen		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
sonstiges Vermögen		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		
Summe kurzfristig liquidierbarer Mittel		9.500.309		9.903.455		9.958.250		10.104.766		10.597.665		11.341.659		12.307.026		12.342.167		11.461.626		12.350.463		12.447.544		12.527.485		12.607.387		12.762.518		12.950.326		12.962.670		12.989.377		13.054.394		13.053.110		13.797.471		14.196.484		14.217.731		14.228.143				
Ausgaben																																																		
fällige Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung		1.288.245		1.266.310		1.291.034		1.182.190		1.161.132		1.948.920		2.033.094		2.040.110		2.161.240		2.865.089		2.865.767		2.943.838		3.171.805		3.262.070		3.342.556		3.345.198		3.351.454		3.362.684		3.382.273		3.818.964		3.818.964		3.884.725		3.978.849				
fällige Verbindlichkeiten aus Dauerschuld inkl. Personalkosten		11.026		11.026		11.026		11.026		25.489		29.489		9.489		29.489		-175.617		-174.343		46.029		46.029		44.218		62.016		62.016		62.016		1.274		0		0		3.875		10		10		10				
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten		1.299.272		1.277.336		1.302.060		1.193.216		1.194.621		1.978.409		2.062.583		2.069.599		1.985.623		2.690.746		2.911.796		2.989.867		3.216.023		3.324.085		3.404.572		3.407.214		3.352.728		3.362.684		3.382.273		3.822.839		3.818.974		3.884.735		3.978.859				
Deckung in €		8.201.037		8.626.119		8.656.190		8.911.550		9.403.744		9.363.250		10.344.442		10.272.568		9.476.002		9.659.717		9.535.748		9.537.618		9.391.364		9.438.433		9.545.755		9.555.457		9.636.649		9.691.710		9.670.837		9.974.632		10.377.510		10.332.996		10.249.284				
Deckungsgrad in %		731%		775%		765%		847%		884%		573%		597%		596%		577%		459%		427%		419%		392%		384%		380%		380%		387%		388%		386%		361%		372%		366%		358%				

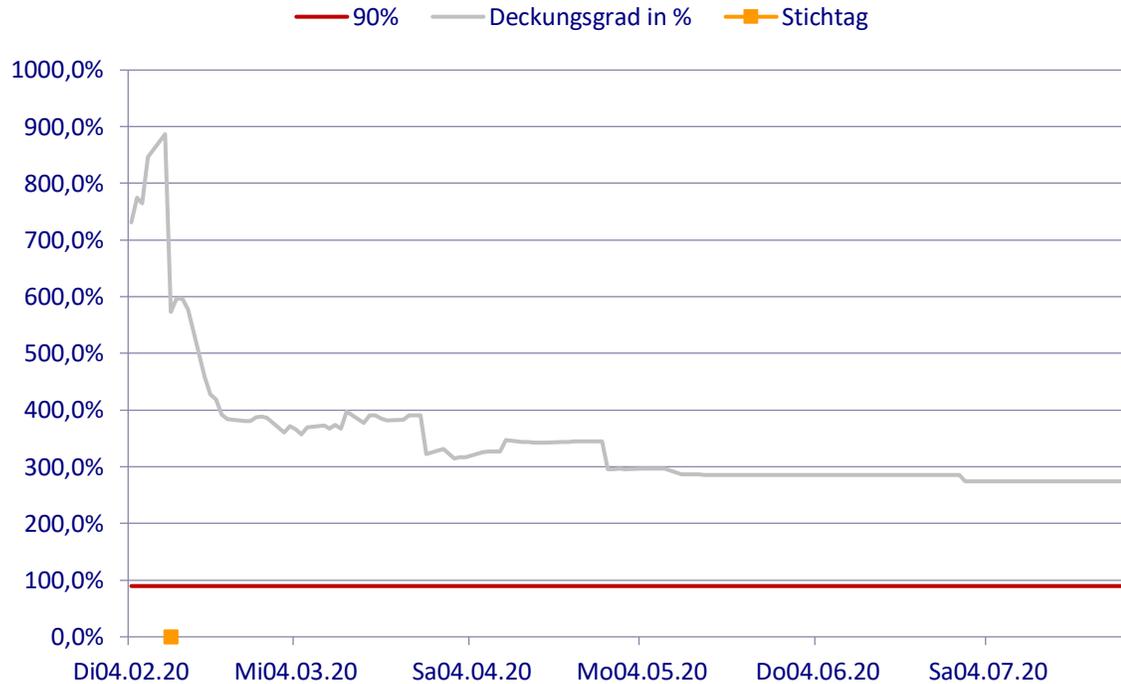
Frage: Ab wann ist die Zahlungsunfähigkeit (Insolvenzreife) eines Unternehmens eingetreten (§ 17 InsO)?

Deckungsgrad größer 90% = Zahlungsfähigkeit ist gegeben.

Deckungsgrad (dauerhaft) kleiner 90% = Zahlungsunfähigkeit ist eingetreten.

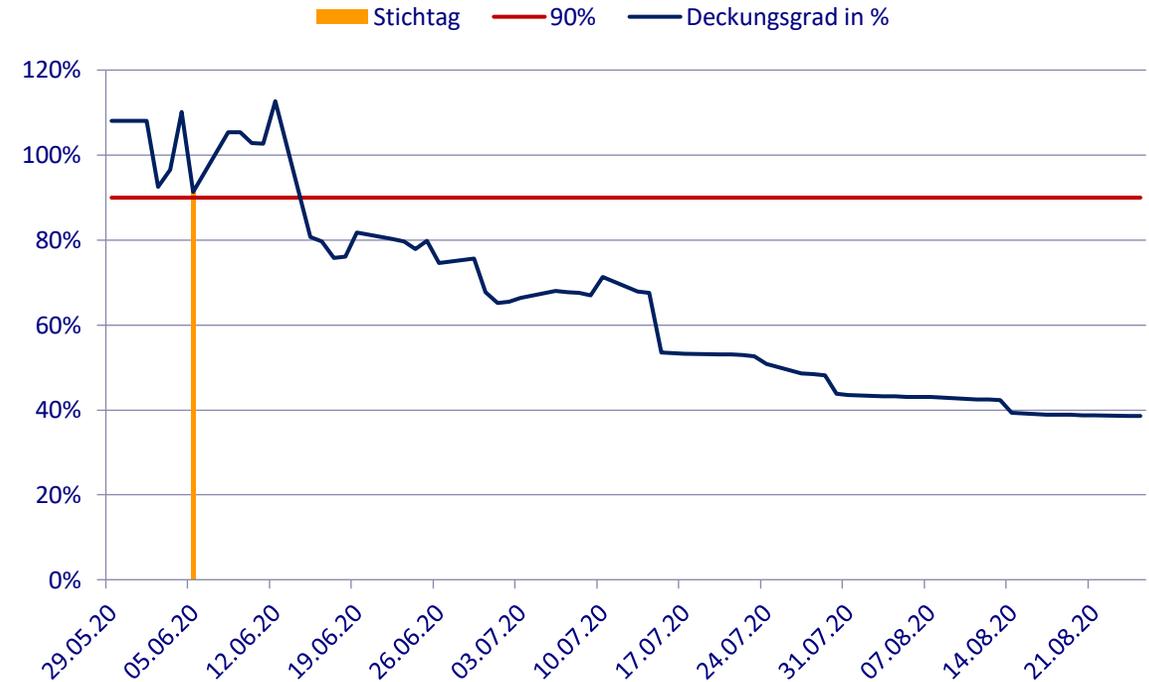
Deckungsgrad kurzfristig kleiner 90% = temporäre Zahlungsstockung, führt nicht sofort zur Insolvenzantragspflicht.

Kurzfristige Vor- und Rückschau der Zahlungsfähigkeit nach §17, 18 InsO



Bsp.: noch hoher Deckungsgrad, größter Handlungsspielraum in der Sanierung

Kurzfristige Vor- und Rückschau der Zahlungsfähigkeit nach §17, 18 InsO



Bsp.: sehr niedriger Deckungsgrad, geringere Gestaltungsmöglichkeiten für Inso-Antragsstellung

Mustermann AG

Geschäftsplanungs- und Controllingsystem



Hauptmenü / Inhalt

<input type="checkbox"/> Firma	<input type="checkbox"/> GuV Planung	<input type="checkbox"/> Mitarbeiter
<input type="checkbox"/> Zahlungsausgänge	<input type="checkbox"/> GuV Rollierung	<input type="checkbox"/> BAB
<input type="checkbox"/> Zahlungseingänge	<input type="checkbox"/> Soll / Ist Vergleich	<input type="checkbox"/> Mietkaufdarlehen
<input type="checkbox"/> Anlagevermögen	<input type="checkbox"/> BZA GB Plan WJ	<input type="checkbox"/> Darlehen
<input type="checkbox"/> Bilanzpositionen	<input type="checkbox"/> Aufträge und Projekte	<input type="checkbox"/> Szenariogenerator
<input type="checkbox"/> Bilanz - Konten	<input type="checkbox"/> Planung Projektverlauf	<input type="checkbox"/> Mehrjahres GuV
<input type="checkbox"/> GuV - Konten - Plan	<input type="checkbox"/> Finanzplan	<input type="checkbox"/> Kapitalfluss / Kapaldienstfähigkeit
<input type="checkbox"/> SuSa Sachkonten	<input type="checkbox"/> Bilanz	<input type="checkbox"/> Graf. Übersicht LIQ

Status Rollierung auf Ist-Daten: 29.02.2020
 Jahr: 2020/0
 Szenarienauswahl: HR - Handelsrechtliche Betrachtung

U2 - Turnover Management Case		G1 - Personal Status Quo
F0 - Status Quo	0	M0 - ROH Status Quo
W2 - Wechselkurs effekte		C6 - Corona Effects
M4 - Mat. Vert. Org		
R1 - Rabatte Status Quo		
W3 - keine \$ Veräußerungen	0,00	
D1 - Sicherheit Auflösung Deb		

Planungsrollierung: 24.02.2020
 Auftragsbestand -Rollierung:

Darstellung BV IST gem.
 Startjahr
 SUSA

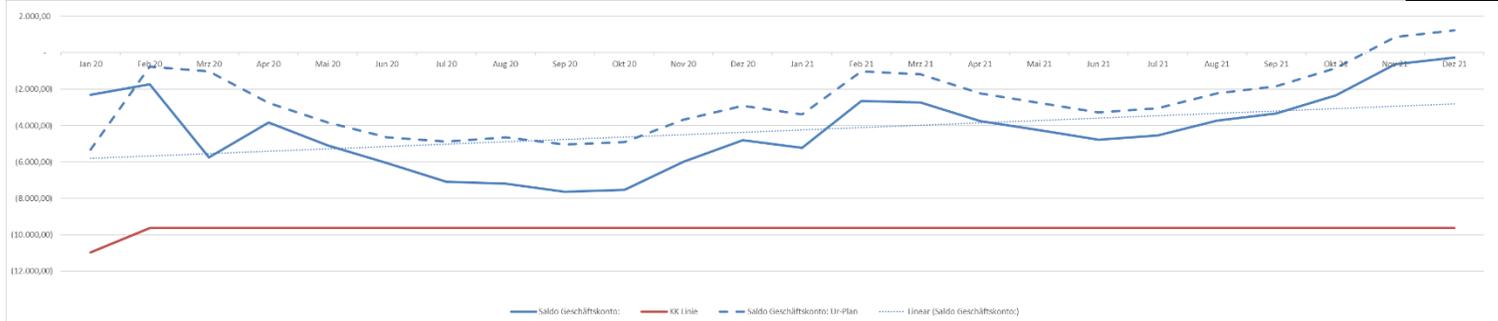
© AMBG

Szenarienauswahl /
Umschalten mit autom.
Neuberechnung

Abbildung individueller
Unternehmensbedingungen

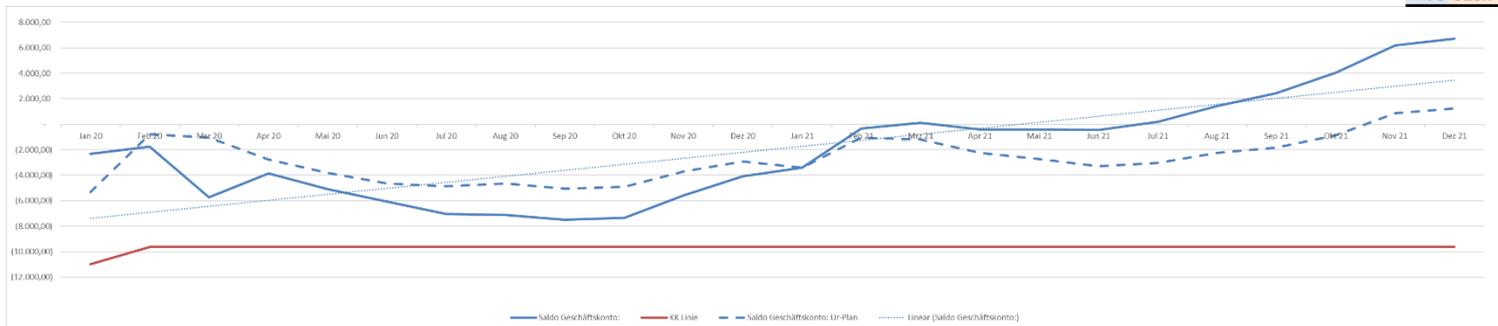
Die integrierte Geschäftsplanung / Management Case

Szenarienauswahl		U2 - Turnover Management Case	G1 - Personal Status Quo	GJ Roll	2020	GJ Plan	2021	
C2 - Proj1 ab Q2 2020	F0 - Status Quo	0	M0 - ROH Status Quo	TEUR	%	TEUR	%	
P1 - Proj2 Status Quo	W2 - Wechselkurs effekte		C6 - Corona Effects	Betriebliche Leistung/Umsatzerlöse:				
P4 - Proj3 DE Status Quo	M4 - Mat. Vert. Org			7 Summe Umsatzerlöse netto	87.715,8	99,2	119.841,4	99,4
P7 - Proj5 Status Quo	R1 - Rabatte Status Quo			8 Bestandsveränderung	700,0	0,8	700,0	0,6
P10 - Proj4 Status Quo	W3 - keine \$ Veräußerungen	0,00	Darstellung BV IST gem.	15 Gesamtleistung Wirtschaftstätigkeit	88.415,8	100,0	120.541,4	100,0
P11 - Proj 6 Status Quo	D1 - Sicherheit Auflösung Deb		Startjahr	16 Sonstige Betriebserträge	1.288,5	1,5		
			SUSA	18 Sonstige Betriebserträge	1.288,5	1,5		
				23 Bruttolleistung	89.704,3	101,5	120.541,4	100,0
				24 Materialaufwand	54.946,2	62,1	76.971,4	63,9
				32 Rohhertrag	34.758,0	39,3	43.570,0	36,1
				33 EBITDA	1.284,2	1,5	7.479,3	6,2
				34 Betrieblicher Aufwand	34.231,5	38,7	36.687,5	30,4
				35 Personalaufwand	13.619,3	15,4	15.356,4	12,7
				49 Summe betrieblicher Aufwand	34.231,5	38,7	36.687,5	30,4
				50 Betriebsergebnis	526,5	0,6	6.882,5	5,7
				51 Finanzergebnis	92,3	0,1	1.207,9	1,0
				58 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	434,2	0,5	5.674,6	4,7
				59 Steuern	81,9	0,1	1.544,7	1,3
				61 KfZ-Steuer	19,4	0,0	20,0	0,0
				62 GewSt.	20,7	0,0	505,0	0,4
				66 Gewinn / Verlust	352,3	0,4	4.129,9	3,4
				67 cash flow I	986,3	1,1	4.726,7	3,9
				68 Tilgungen	-916,7	-1,0	-458,3	-0,4
				69 Investitionen	-30,0	0,0	-105,0	-0,1
				70 Debitoren [-Aufbau/+Abbau]	-624,0	-0,7	-718,8	-0,6
				71 Sonst. Ein- und Auszahlungen (Darl.; Bil.Pos.)	-311,5	-0,4	133,3	0,1
				72 Kreditoren [+Aufbau/-Abbau]	728,2	0,8	598,4	0,5
				74 Bestandsveränderung [-Aufbau/+Abbau]	-791,6	-0,9	-700,0	-0,6
				75 cash flow II inkl. BA	-959,3	-1,1	3.476,2	2,9



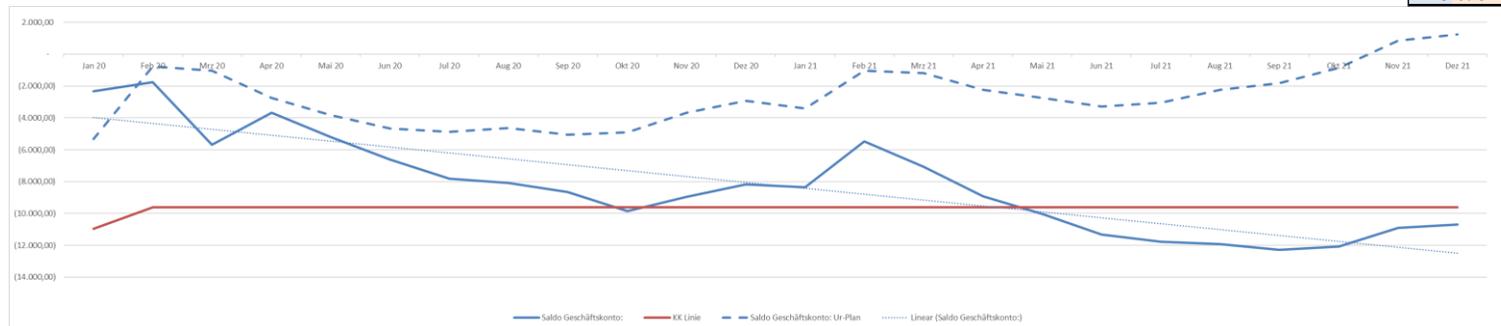
Die integrierte Geschäftsplanung / Best Case

Szenarienauswahl		U3 - Turnover Best Case	G1 - Personal Status Quo		GJ Roll	2020	GJ Plan	2021
C2 - Proj1 ab Q2 2020	F0 - Status Quo	0	M0 - ROH Status Quo		TEUR	%	TEUR	%
P3 - Proj2 BaseCase 4J	W2 - Wechselkurs effekte		C6 - Corona Effects					
P4 - Proj3 Status Quo	M4 - Mat. Vert. Org							
P7 - Proj5 Status Quo	R1 - Rabatte Status Quo							
P11 - Proj4 Best Case	W3 - keine \$ Veräußerungen	0,00		Darstellung BV IST gem.				
P11 - Proj 6 Status Quo	D1 - Sicherheit Auflösung Deb			Startjahr				
				SUSA				
Betriebliche Leistung/Umsatzerlöse:								
7	Summe Umsatzerlöse netto	89.316,4	100,0	135.552,5	100,0			
8	Bestandsveränderung							
15	Gesamtleistung Wirtschaftstätigkeit	89.316,4	100,0	135.552,5	100,0			
16	Sonstige Betriebserträge	1.288,5	1,4					
18	Sonstige Betriebserträge	1.288,5	1,4					
23	Bruttolleistung	90.605,0	101,4	135.552,5	100,0			
24	Materialaufwand	55.220,4	61,8	86.684,4	63,9			
32	Rohertrag	35.384,5	39,6	48.868,1	36,1			
33	EBITDA	1.762,8	2,0	12.068,3	8,9			
34	Betrieblicher Aufwand	34.379,4	38,5	37.396,6	27,6			
35	Personalaufwand	13.619,3	15,2	15.570,0	11,5			
49	Summe betrieblicher Aufwand	34.379,4	38,5	37.396,6	27,6			
50	Betriebsergebnis	1.005,2	1,1	11.471,5	8,5			
51	Finanzergebnis	120,1	0,1	1.459,0	1,1			
58	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	885,1	1,0	10.012,5	7,4			
59	Steuern	81,9	0,1	1.544,7	1,1			
61	KfZ-Steuer	19,4	0,0	20,0	0,0			
62	GewSt.	20,7	0,0	505,0	0,4			
66	Gewinn / Verlust	803,2	0,9	8.467,8	6,2			
67	cash flow I	1.437,1	1,6	9.064,6	6,7			
68	Tilgungen	-916,7	-1,0	-458,3	-0,3			
69	Investitionen	-30,0	0,0	-105,0	-0,1			
70	Debitoren [-Aufbau/+Abbau]	-960,9	-1,1	-1.074,3	-0,8			
71	Sonst. Ein- und Auszahlungen (Darl.; Bil.Pos.)	-218,8	-0,2	249,9	0,2			
72	Kreditoren [+Aufbau/-Abbau]	715,9	0,8	1.691,3	1,2			
74	Bestandsveränderung [-Aufbau/+Abbau]	-291,1	-0,3					
75	cash flow II inkl. BÄ	-264,5	-0,3	9.368,1	6,9			



Die integrierte Geschäftsplanung / Worst Case

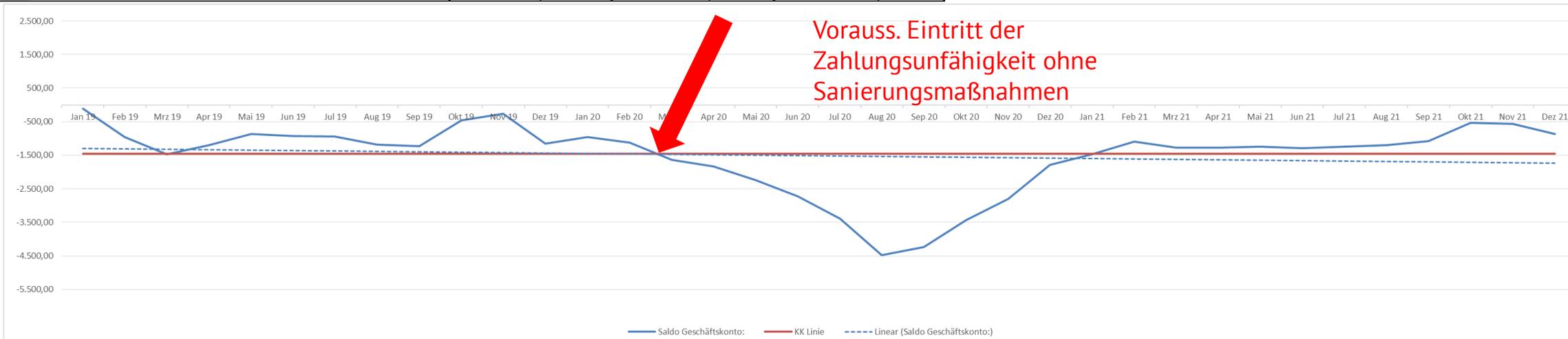
Szenarienauswahl		U0 - Turnover Worst Case	G2 - Personal keine Steigerung		GJ Roll	2020	GJ Plan	2021
					TEUR	%	TEUR	%
C3 - Proj1 Umsatz min.	F1 - Limitstreichung Kreditversicherung	1.500	M0 - ROH Status Quo					
P0 - Proj2 WorstCase	W2 - Wechselkurs effekte		C6 - Corona Effects					
P4 - Proj3 DE Status Quo	M4 - Mat. Vert. Org							
P7 - Proj5 Status Quo	R1 - Rabatte Status Quo							
P9 - Proj4 Low Case	W3 - keine \$ Veräußerungen	0,00		Darstellung BV IST gem.				
P11 - Proj 6 Status Quo	D1 - Sicherheit Auflösung Deb			Startjahr				
				SUSA				
Betriebliche Leistung/Umsatzerlöse:								
7	Summe Umsatzerlöse netto				79.777,9	100,0	98.055,3	100,0
8	Bestandsveränderung							
15	Gesamtleistung Wirtschaftstätigkeit				79.777,9	100,0	98.055,3	100,0
16	Sonstige Betriebserträge				1.288,5	1,6		
18	Sonstige Betriebserträge				1.288,5	1,6		
23	Bruttoleistung				81.066,4	101,6	98.055,3	100,0
24	Materialaufwand				49.798,7	62,4	62.882,9	64,1
32	Rohertrag				31.267,7	39,2	35.172,4	35,9
33	EBITDA				-1.242,8	-1,6	727,2	0,7
34	Betrieblicher Aufwand				33.268,2	41,7	35.042,0	35,7
35	Personalaufwand				13.619,3	17,1	14.740,4	15,0
49	Summe betrieblicher Aufwand				33.268,2	41,7	35.042,0	35,7
50	Betriebsergebnis				-2.000,5	-2,5	130,4	0,1
51	Finanzergebnis				-52,6	-0,1	1.010,1	1,0
58	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit				-1.947,9	-2,4	-879,6	-0,9
59	Steuern				81,9	0,1	1.544,7	1,6
61	KfZ-Steuer				19,4	0,0	20,0	0,0
62	GewSt.				20,7	0,0	505,0	0,5
66	Gewinn / Verlust				-2.029,8	-2,5	-2.424,3	-2,5
67	cash flow I				-1.395,8	-1,7	-1.827,6	-1,9
68	Tilgungen				-916,7	-1,1	-458,3	-0,5
69	Investitionen				-30,0	0,0	-105,0	-0,1
70	Debitoren [-Aufbau/+Abbau]				630,0	0,8	-1.578,3	-1,6
71	Sonst. Ein- und Auszahlungen (Darl.; Bil.Pos.)				-783,9	-1,0	218,6	0,2
72	Kreditoren [+Aufbau/-Abbau]				-1.820,5	-2,3	573,8	0,6
74	Bestandsveränderung [-Aufbau/+Abbau]				121,1	0,2		
75	cash flow II inkl. BÄ				-4.195,8	-5,3	-3.176,7	-3,2

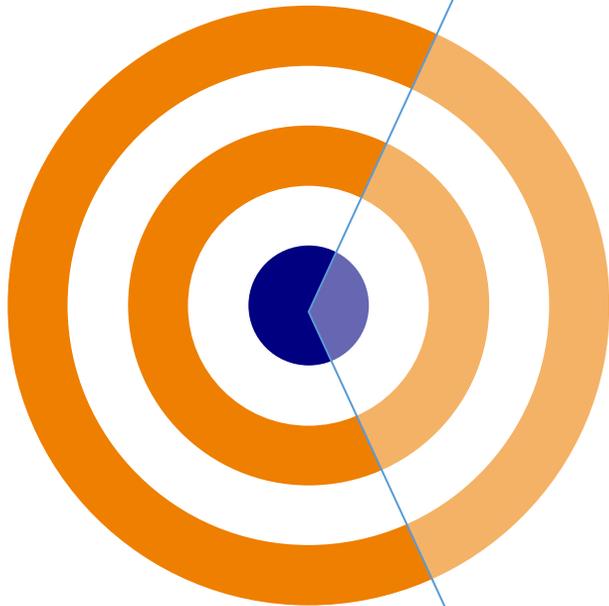


Krisenstadium – voraussichtliche Entwicklung GuV und Liquidität ohne Sanierung

	GJ Plan	2019	GJ Plan	2020	GJ Plan	2021
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Betriebliche Leistung/Umsatzerlöse:						
7 Summe Umsatzerlöse netto	17.444,3	100,8	25.509,6	100,0	30.007,0	100,0
8 Bestandsveränderung	-137,1	-0,8				
15 Gesamtleistung Wirtschaftstätigkeit	17.307,1	100,0	25.509,6	100,0	30.007,0	100,0
16 Sonstige Betriebserträge						
23 Bruttoleistung	17.307,1	100,0	25.509,6	100,0	30.007,0	100,0
24 Materialaufwand	7.568,9	43,7	11.221,3	44,0	13.903,4	46,3
32 Rohertrag	9.738,2	56,3	14.288,2	56,0	16.103,5	53,7
33 EBITDA	-3.351,3	-19,4	424,6	1,7	725,9	2,4
34 Betrieblicher Aufwand	13.719,5	79,3	14.420,7	56,5	15.857,3	52,8
35 Personalaufwand	11.349,4	65,6	12.059,2	47,3	13.387,1	44,6
49 Summe betrieblicher Aufwand	13.719,5	79,3	14.420,7	56,5	15.857,3	52,8
50 Betriebsergebnis	-3.981,3	-23,0	-132,4	-0,5	246,3	0,8
51 Finanzergebnis	-433,0	-2,5	188,9	0,7	140,6	0,5
58 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-3.548,3	-20,5	-321,3	-1,3	105,7	0,4
59 Steuern	-125,1	-0,7	24,8	0,1	24,8	0,1
66 Gewinn / Verlust	-3.423,2	-19,8	-346,1	-1,4	80,9	0,3
67 cash flow I	-3.293,2	-19,0	210,9	0,8	560,5	1,9

Stakeholder-, Produkt- und Absatzkrise, rechtliche Krise: neben der voraussichtlich behebbaren Absatzkrise (Erfolgs- u. Liquiditätskrise) liegt zurzeit keine akute rechtliche Krise vor. Die aktuelle Planung zeigt jedoch, dass ohne Maßnahmen eine drohende Zahlungsunfähigkeit vorliegt.
Planungsstand Dez 2019





Ein kostenintensives IDW S6-Gutachten ist nicht in jedem Fall nötig.

Sanierungs(kurz)konzept – z.B. Bestandteil eines Antrags für Sanierung in Eigenverwaltung – kann auch Grundlage außergerichtlicher Sanierung sein

- Grober Überblick hinsichtlich Ausgangslage und Krisenursachen, angestrebter Sanierungslösung, bereits eingeleiteter außergerichtlicher Sanierungsmaßnahmen und ggf. geplanter gerichtlicher Maßnahmen
- Könnte ein Unternehmen selber erstellen, professionelle Unterstützung eines versierten Sanierungsberaters wird empfohlen zur Klärung betriebswirtschaftlicher und juristischer Herausforderungen, *insb. Darstellung der Sanierung im Rahmen des Verfahrens als alternativer Lösungsweg*

IDW 6S-Gutachten – Erstellung von dritter Seite (Gutachter) meist gefordert von Banken im Falle von hohen Kreditengagements

- detaillierte Tiefenanalyse des Unternehmens mit abschließender Bewertung der Sanierungswürdigkeit und Sanierungsfähigkeit
- Zeitraum: mehrere Wochen bis Monate,
- Umfang: studienähnlich,
- hoher Beratungsbedarf und Kostenaufwand

Inhaltliche Gestaltung eines tragfähigen Sanierungskonzeptes im Vgl. zum Sanierungsgutachten

Standardisierte Vorgabe nach höchstrichterlicher Rechtsprechung nicht vorhanden, jedoch Anforderungen

- Aussagen über wesentliche Unternehmensdaten, wirtschaftliche und juristische Einflussfaktoren und die analysierten, zentralen Krisenursachen
- Aussagen über die notwendigen Sanierungsmaßnahmen auf operativer und finanzwirtschaftlicher Ebene
- Aussagen über die Sanierungsbeiträge der beteiligten Akteure (ggf. Vorlage eines sog. LOI – schriftliche Absichtserklärung der bisherigen Gesellschafter oder potenzieller Investoren)
- Darstellung der Liquiditäts-, Ertrags- und Vermögensplanung des Unternehmens für einen Mehrjahreszeitraum unter Einbindung der geplanten Sanierungsmaßnahmen und -beiträge (integrierte Geschäftsplanung)

Ein Sanierungskonzept muss im Ergebnis:

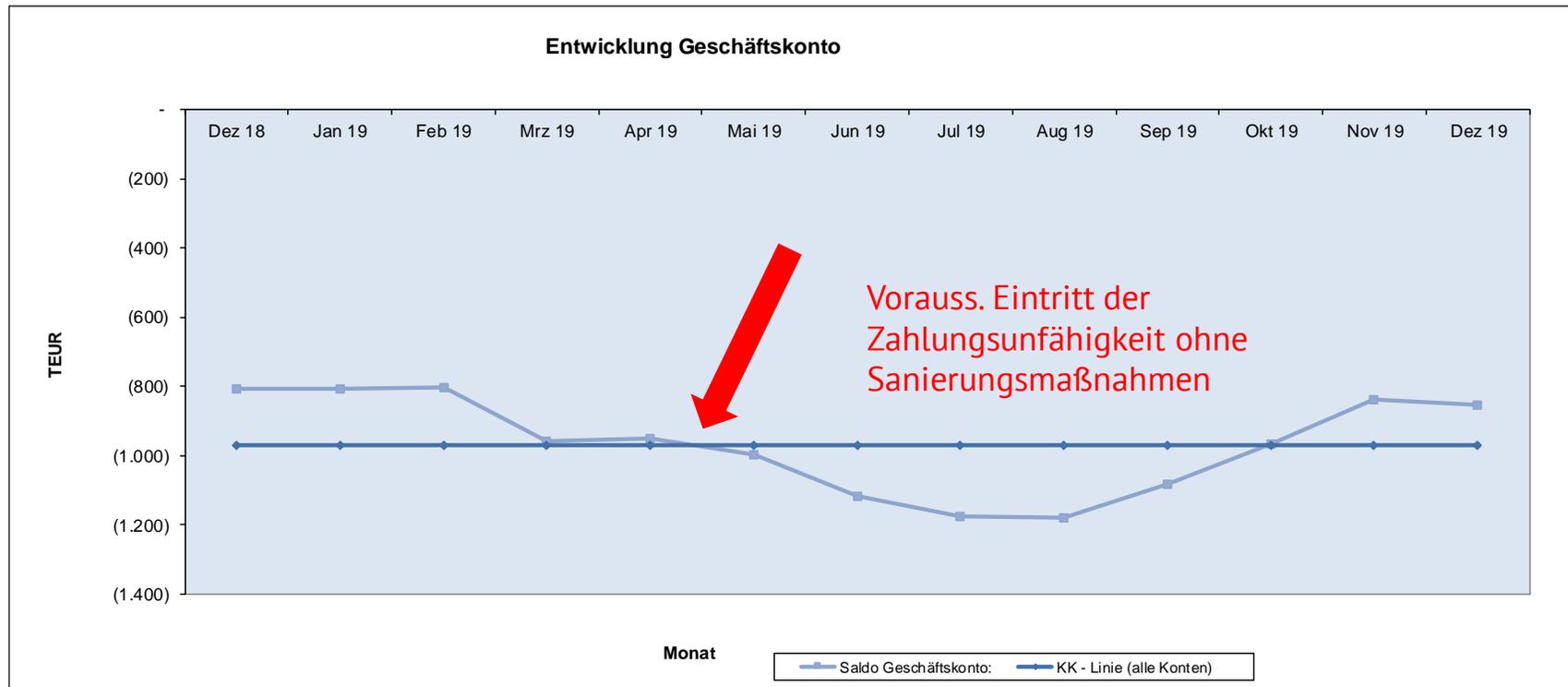
- ausreichend fundiert
- (von dritter Seite) verifiziert und
- in sich schlüssig sein.

Die geplanten Sanierungsmaßnahmen dürfen nicht offensichtlich undurchführbar und aussichtslos erscheinen.

Der strukturelle Aufbau des Sanierungskonzeptes – die wichtigsten Komponenten

Sanierungsfähigkeit – Prüfung der Zahlungsfähigkeit und Prognose des Eintritts der Zahlungsunfähigkeit (Beispiel)

mittelfristige Beurteilung im Sinne §17 (2) InsO und §270b InsO anhand **integrierter Geschäftsplanung** im Status Quo (erweitert mit Szenarien und Elastizitätsaussagen)



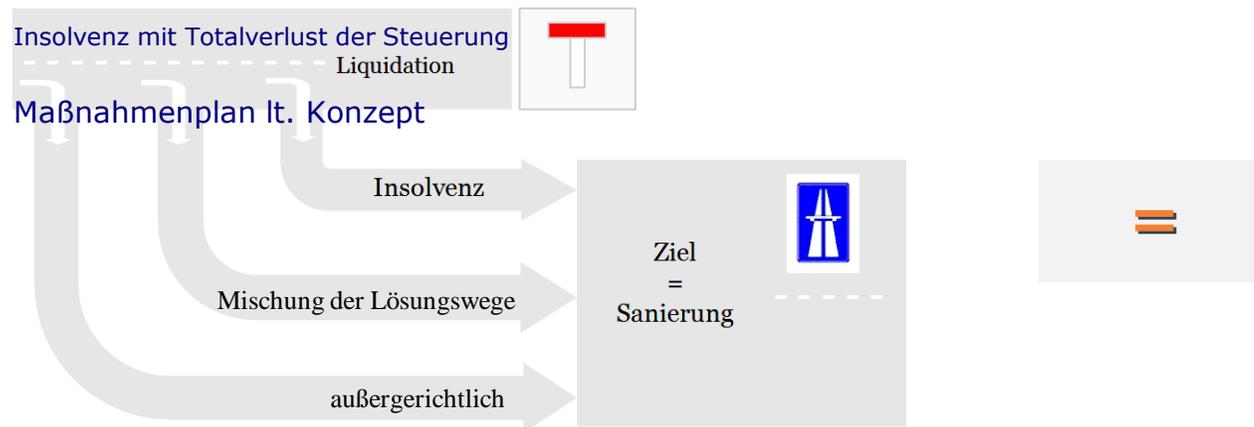
Sanierungsfähigkeit – Prüfung der Zahlungsfähigkeit und der Überschuldung (Beispiel - Verwertungsbilanz)

vorläufige Überschuldungsbilanz	vorl. zum 31.12.2019		
	vorl. Buchwert	Wertansatz Überschuldungsbilanz	Überschuldungs- bilanz
Passiva			
<i>Filterergebnis</i>	20.278.559,69		19.760.321,75
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten kurzfristig	9.173.030,91	100%	9.173.030,91
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten langfristig	3.354.999,87	100%	3.354.999,87
Verbindlichkeiten aus LL	3.467.410,24	100%	3.467.410,24
Verbindlichkeiten ggü. verb. Unternehmen und mit denen ein Beteiligungsverhältni:	518.237,94	0%	
sonstige Verbindlichkeiten (inkl. USt)	3.764.880,73	100%	3.764.880,73
Aktiva			
	Buchwerte		geschätzter Verkehrswert
<i>Filterergebnis</i>	31.853.311,99		13.500.929,07
Anlagevermögen			
<i>I Sonstige immaterielle Werte</i>			
- Konzessionen, gewerbl. Schutzrechte, etc.	980.717,53	20%	196.143,51
<i>II Sachanlagen</i>			
- Grundstücke und Bauten	8.235.647,68	80%	6.588.518,14
- technische Anlagen und Maschinen	1.056.903,83	60%	634.142,30
- andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.582.698,00	20%	316.539,60
- Geschäfts-, Fabrik- u. and. Bauten im Bau	665.029,07	20%	133.005,81
<i>III Finanzanlagen</i>			
- Beteiligungen	8.517,38	0%	
Umlaufvermögen			
Vorräte	9.585.134,46	35%	3.354.797,06
Forderungen aus LL	3.448.842,62	60%	2.069.305,57
Forderungen ggü. Gesellschaftern	2.101.414,24	0%	
Forderungen ggü. verb. Unternehmen und mit denen ein Beteiligungsverhältnis bes	3.380.136,20	0%	
sonstige Vermögensgegenstände	807.300,80	50%	403.650,40
Sparguthaben (Geschäftskonto + Kasse)	970,18	100%	970,18
	Saldo Buchwert		Saldo Schätzwert
<i>geschätzter Eigenkapitalsaldo</i>	11.574.752,30		-6.259.392,68
<i>geschätzte Eigenkapitalquote</i>	36%		-46%

Beispiel – Verwertungsbilanz, deckt Ansatzpunkte auf

Fazit: Auch für das Sanierungskonzept gilt immer „Quantum Satis“.

- soviel wie nötig – nicht soviel wie möglich, sonst: Verwaschen des Fokus auf das Umsetzbare, die Umsetzungssteuerung und -kontrolle
- Schwerpunkt auf die Sanierungsvoraussetzung legen, kann Bestandteil eines **Quick Checks** vor der eigentlichen Konzepterstellung sein
- Aufdeckung der Realität der Situation ggü. Stakeholdern, um Blockaden zu überwinden
- distanziert und neutral, nicht erwartungsgesteuert
- keine Sackgassen zulassen (abhängig von Krisentiefe), Plan A mit Priorität – aber: Plan B mindestens cursorisch integrieren und ggf. hinsichtlich der Steuerung zum Erhalt von Vermögenswerten simultan vorbereiten



Konzept
Integrierter
Stufenloser
Sanierung

Insolvenzplanverfahren

- Insolvenzplan ist Grundlage für die Einigung zwischen schuldnerischem Unternehmen und seinen Gläubigern (Minderheit kann überstimmt werden)
- Restrukturierung und Erhalt des insolventen Unternehmens steht im Vordergrund, „wirtschaftlicher Neustart“ und in den allermeisten Fällen höchste Gläubigerbefriedigung
- Rechtsträger kann erhalten bleiben – ggf. wesentliche Voraussetzung zur Fortführung von grundlegenden Verträgen, Lizenzen, Zulassungen, etc.
- Für die gerichtliche Bestätigung des Insolvenzplans muss eine Besserstellung ggü. einem Regelinsolvenzverfahren erfolgen.
- in den meisten Fällen kurzer Verlauf des Verfahrens, Entlassung des Unternehmens nach wenigen Monaten.
- Insolvenzsonderrechte (Kündigungsfristen Personal, Wahlrecht für Verträge)

Inhaltlicher Aufbau eines Insolvenzplans: Weg zur Entschuldung des insolventen Unternehmens

- A - Beschreibender Teil
- B - Gestaltender Teil
- C - Gruppenbildung für Gläubigerforderungen (Gruppen können frei gebildet werden, im Ergebnis ggf. unterschiedliche quotale Berücksichtigung)
- Darstellung der Fortführung des Unternehmens auf der Basis des Sanierungskonzeptes
- Neben bilanzieller Sanierung (Bereinigung der vorhandenen Passivlasten) und gesellschaftlicher Regelungsmöglichkeiten wird oft auch eine Sanierung auf operativer Ebene angestoßen (u.a. Aufbau Controllingssystem, Prozessverbesserungen, Kalkulationsprüfungen, Vertragsanpassungen auf Kunden- bzw. Lieferantenebene, Anpassungen auf Personalebene etc.)

Wer darf einen Insolvenzplan bei Gericht einreichen? Sachwalter oder Schuldner

Eingriff in Gesellschafterrechte möglich

- z.B. Wandlung von ursprünglichen Gläubigerforderungen in Gesellschaftsanteile
- Ausschluss obstruierender Gesellschafter

Insolvenzplanumsetzung

- Ermittlung der Planziele bereits vor oder unmittelbar nach Antragsstellung
- intelligente Gruppenbildung zur Erzielung der Abstimmungsmehrheit
- Einreichung und Abstimmungs- und Erörterungstermin für den eingereichten Insolvenzplan bei Gericht
- Bei Annahme des Insolvenzplans durch die Mehrheit der Gläubiger erhält der Schuldner den Auftrag zur Umsetzung des geplanten und bestätigten Sanierungsweges.
- Erstausschüttung und nachfolgende Ausschüttungen gemäß Insolvenzplan
- wechselseitige Verknüpfung der Planlösung mit privater Entschuldung des Unternehmers möglich

Ausgangssituation:

Sie können in Ihrem Unternehmen noch keinen Ausweis Ihrer Zahlungsfähigkeit abrufen und sind deshalb unsicher hinsichtlich möglicher Konsequenzen und Haftungsrisiken?

- Nehmen Sie bitte Kontakt zur AMBG auf für ein erstes, kostenfreies Beratungsgespräch. Nutzen Sie dafür das Onlineformular auf unserer Website: <https://ambg.de/#anruf>. Wir rufen Sie dann zum gewünschten Termin bzw. umgehend zurück.
- Sie bereiten in Ihrem Unternehmen folgende Unterlagen vor:
 - OP-Listen (Kreditoren, Debitoren) inkl. Ausweis des Rechnungs- und Fälligkeitsdatums,
 - Übersicht aller Dauerschuldverhältnisse (d.h. wiederkehrende Zahlung) inkl. Ausweis des Zahlungszeitpunktes und der (1./10./Monatsletzter) und des Fälligkeitsturnus (monatlich/quartalsweise/ jährlich)
 - Übersicht der verfügbaren liquiden Mittel (Bankkonten/ Tagesgeldkonten/ Kasse/ Kontoauszüge)
 - Übersicht aller Darlehens-, Leasing-, Factoring-, Kontokorrent-, Bürgschafts- und sonst. Kreditverträge
- Nach Abschluss des AMBG-Beratungsvertrages setzen wir gemeinsam Ihr individuelles (statisches) Liquiditätsjournal auf mit Ausweis der Zahlungsfähigkeit zum Zeitpunkt TT.MM.JJ.

Zeitansatz in Abhängigkeit der Qualität der Datenbasis: ca. 3-5 Tage.

Kostenumfang in Abhängigkeit vom Datenvolumen und Anpassungsaufwand: ca. 5-10 TEUR.

reinhard | kober | großkinsky | braun

KLOEPFEL
CONSULTING

AMBG
ADIUTOR. MANAGEMENT- UND
BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH

Alexander Hornikel

Dr. Sebastian Braun

Daniel Mann

Nächster Termin:

18. August 2020 um 17:30 Uhr

„Working Capital Management
in der Corona-Krise –
Welche Optimierungen sind im Einkauf
dringend geboten?“

Alexander Hornikel, Senior Partner und Leiter
Vertrieb & Marketing der Kloepfel Consulting
GmbH, nimmt Stellung zur Frage, welche
Einsparmöglichkeiten für Ihr Unternehmen
bestehen bei gleichzeitiger Sicherstellung
funktionierender Lieferketten.