



RKW Finanzierungs-Lotse

Ihr Kompass
zum Finanzierungs-Erfolg

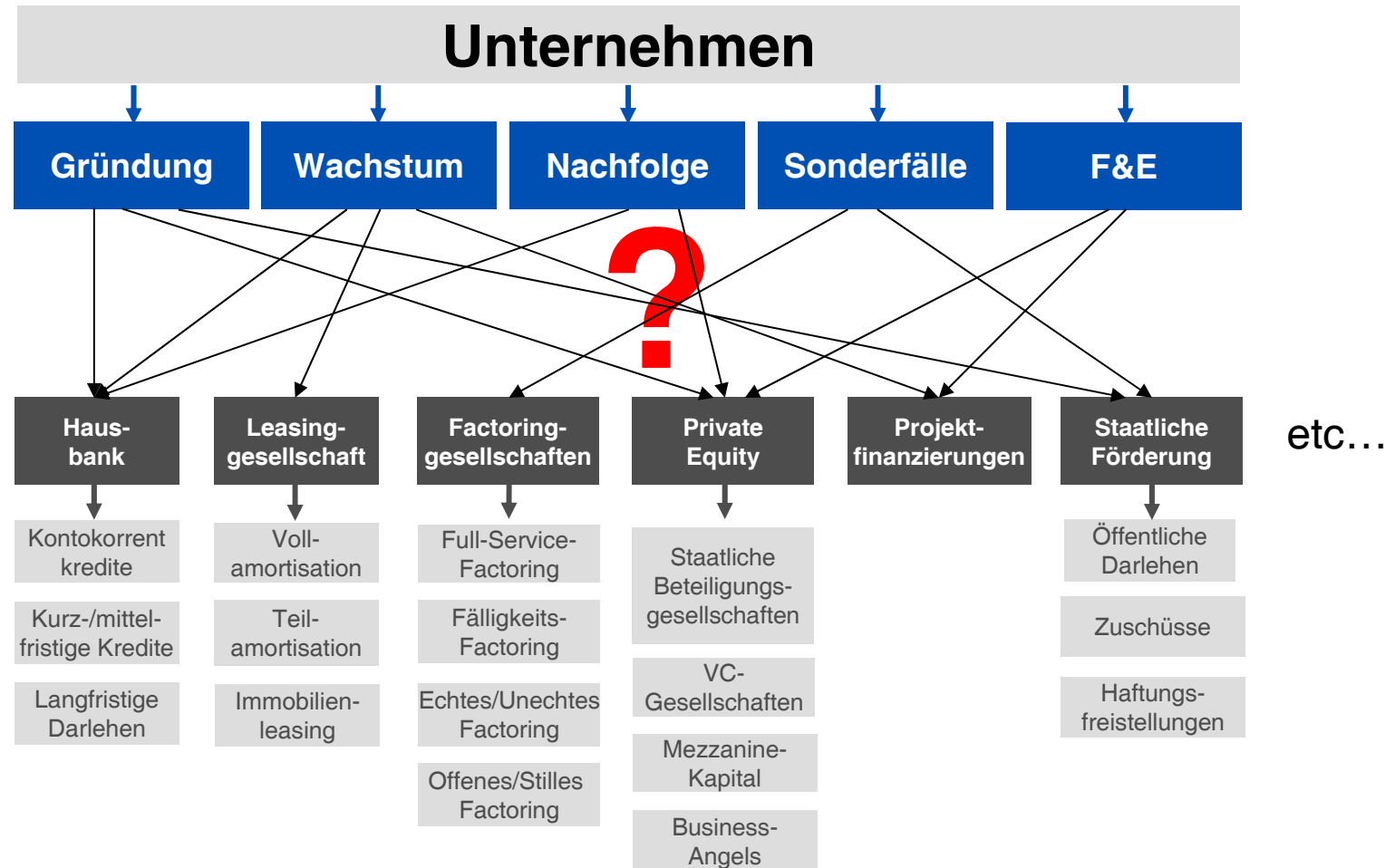
- Ursachen

Allgemeine wirtschaftliche Lage
und gesetzliche Rahmenbedingungen
z. B. Basel II, Kreditwesengesetz § 25, KonTraG, und MaK

- Auswirkungen

Banken prüfen die Kreditanfragen strenger.
Banken vergeben Kredite restriktiver.
Alternative Kapitalanbieter kommen auf den Markt
Neue Finanzierungsformen gewinnen an Bedeutung.
(Hybride, Leasing und Factoring etc.)

Die Situation: Eine komplexe Finanzwelt



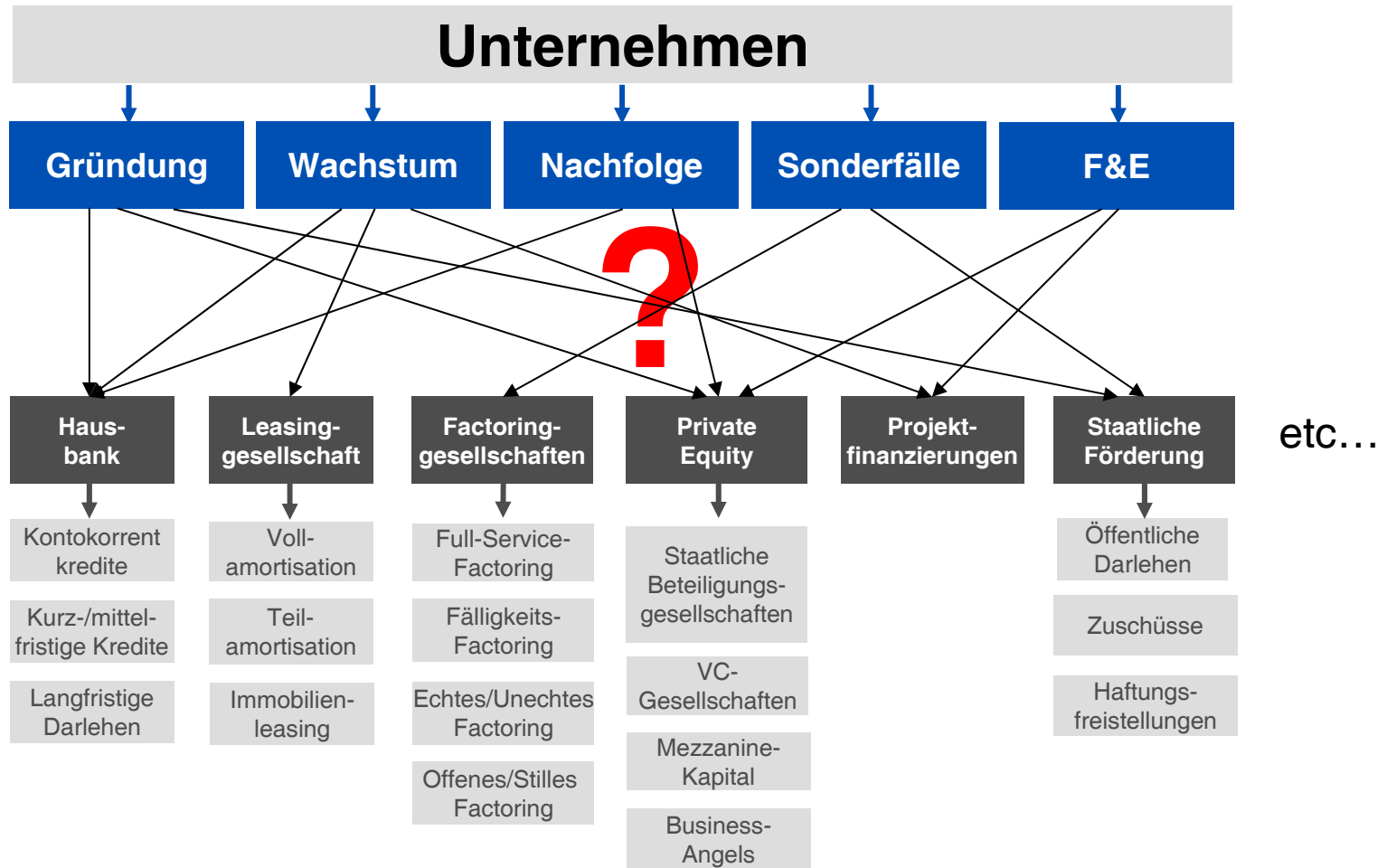
Unsere Erfahrung: Mangelhafte Finanzierungs-Reife!

- Die Unternehmen sind nicht transparent genug aufgestellt
– die Konzepte sind oft nicht schlüssig.
- Die Eigenkapitalquote ist oft ungenügend.
- Viele Unternehmer berücksichtigen die Interessen des Investors in ihrem Finanzierungskonzept nur unzureichend.
- Die finanzierungsgerichtete Qualifikation des Managements erhält einen höheren Stellenwert
– viele Unternehmer können die Anforderungen der Finanzierungsinstitute nur schwer erfüllen.

Worauf achtet Ihre Bank ganz genau?

- Personalrisiken (Qualifikation, Entwicklung, Fluktuation etc.)
- Branchenrisiken (Markt, Politik, Wettbewerber etc.)
- Strategische Risiken (Investitionen, Standort, Produktpolitik etc.)
- Leistungsrisiken (Produktion, Entwicklung, Qualität, Vertrieb etc.)
- Organisationsrisiken (Datensicherheit, Arbeitsprozesse etc.)
- Finanzwirtschaftliche Risiken (Auslandsrisiko, Politische Risiken, Ertrag, Liquidität, Wechselkurse etc.)
- Sonstige Risiken (Steuern, Recht, Versicherungen, Betriebsprüfungen etc.)
- Wirtschaftliche Verhältnisse (Ertrags- und Bonitätskennzahlen: Eigenkapitalquote, Verschuldungsgrad, Umsatzrendite etc.)
- Gesellschafter- und Geschäftsführerrisiken (Qualifikation, Fluktuation, Nachfolge etc.)

Ohne Spezialisten-Wissen: Ein Finanzierungsdschungel!




Die Anforderungen des spezialisierten Kapitalmarkts

Spezialisierte Investoren suchen ausgewählte Unternehmen

- Ausrichtungen werden bei der Aufstellung der Kriterien berücksichtigt werden.

Ziele

- Es geht nicht darum, das Unternehmen zu finden, sondern die passenden Investoren zu finden und zu überzeugen.




Spezialisierte Investoren suchen ausgewählte Unternehmen

- Ausrichtungen werden bei der Aufstellung der Kriterien berücksichtigt werden.

Ziele

- Es geht nicht darum, das Unternehmen zu finden, sondern die passenden Investoren zu finden und zu überzeugen.



Auswahlkriterien der Kapitalgeber

Die verschiedenen Investoren und Kapitalarten sind auf meist sehr enge Zielgruppen ausgerichtet und gehen bei ihrer Suche nach dem „idealen“ Zielunternehmen nach strengen Entscheidungskriterien vor.

BEISPIELE:

Investor	Zielkunde
VC-Gesellschaft	junges Technologieunternehmen mit hohen Wachstumsraten
Factoring-Gesellschaft	stabile Umsätze
Mezzanine-Kapital	höchste Bonitätsanforderungen
Private-Equity	stark auf den Verkauf/Exit ausgerichtet
Beteiligungsgesellschaft	hohe Bonitätsanforderungen
Business-Angels	Einzelfallentscheidung i. d. R. hohe Wachstumschancen
Leasing-Gesellschaft	Kunden mit ausreichender Bonität

Folientitel Helvetica 12pt fett

RKW-Bankentag 2004 Schloss Hohenkammer, 27.10.04 RKW-Produkt Finanzierung Dietrich Fleisch, Projektleiter 15

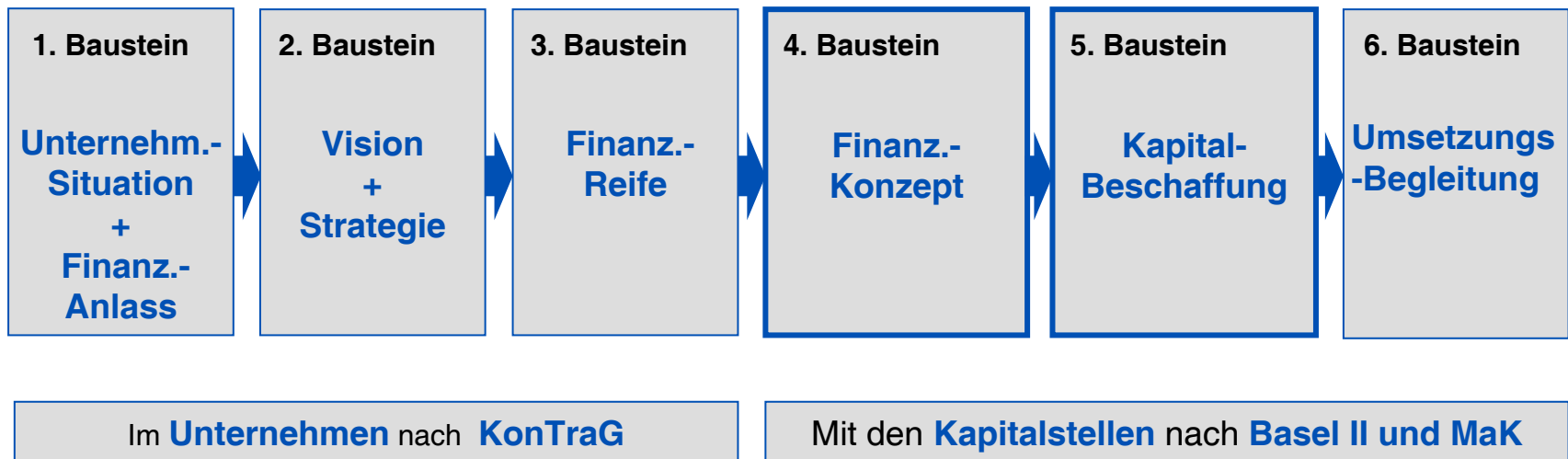
Für die mittelständischen Unternehmer wird die Suche nach

- Finanzierungsinstrumenten und
- Finanzierungspartnern mit
- Finanzierungsbereitschaft
zunehmend schwieriger.

Investives Kapital ist vorhanden,
jedoch ist der Zugang für die Unternehmen problematisch.

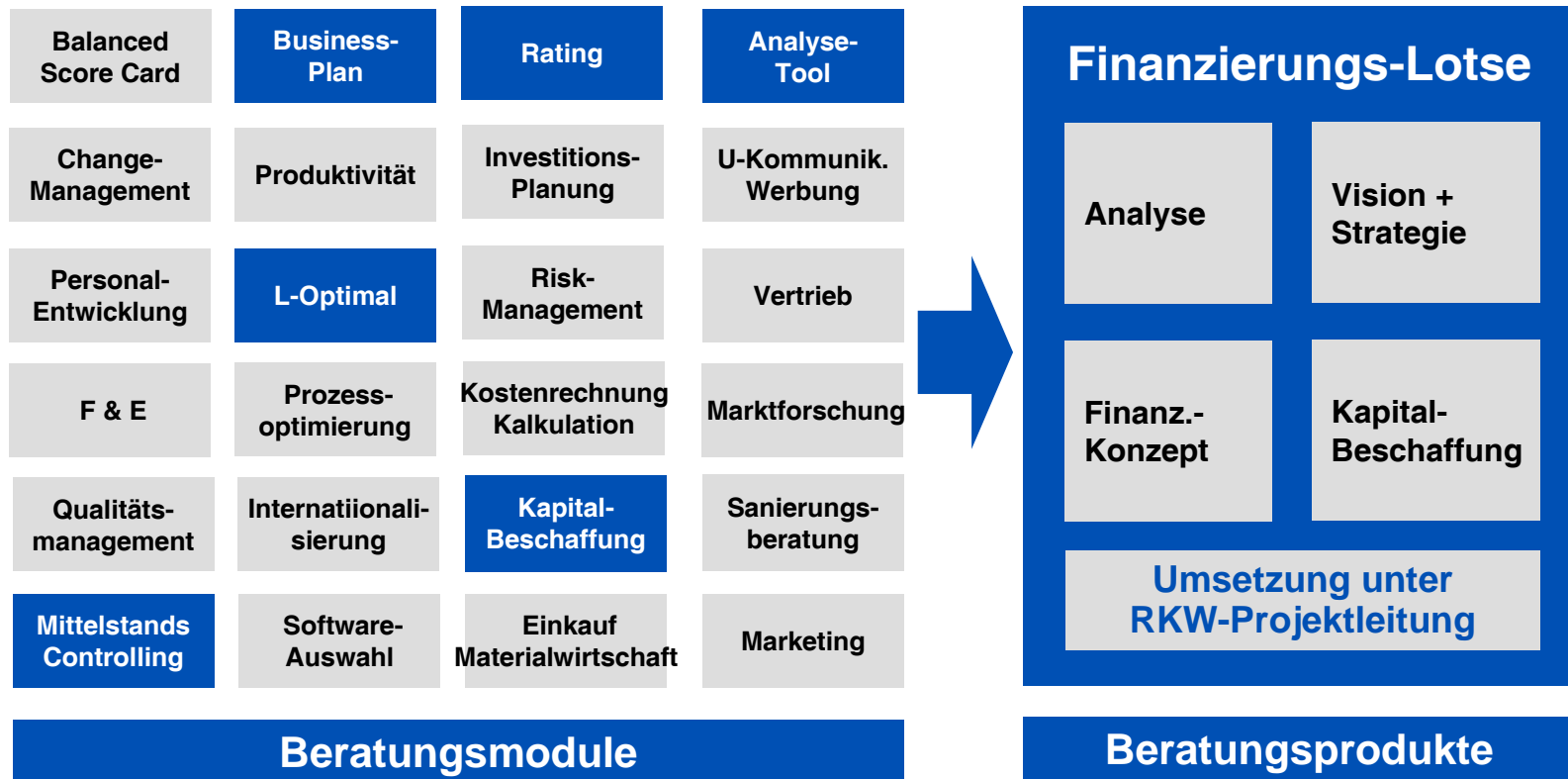
RKW Finanzierungs-Lotse: Mit Strategie zum Finanzierungs-Erfolg

Die Strategie des Lotsen



Die Herstellung der Finanzierungs-Reife:

effizient durch das modulare RKW-Beratungsportfolio!

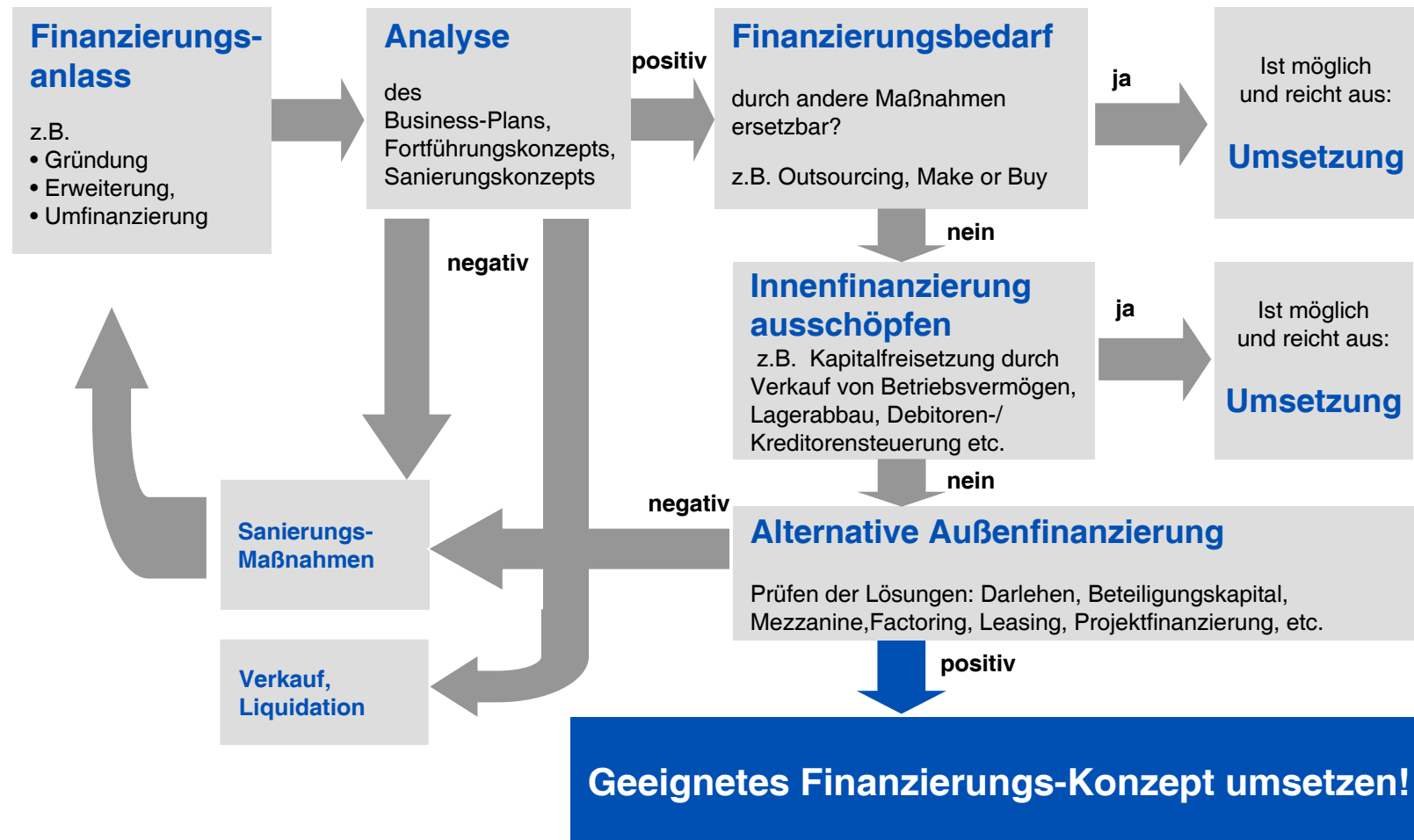


Das Finanzierungs-Konzept: effektiv durch Prüfung der Parameter!

z.B.

- Fristen beachten
- Kennzahlenanalyse
- Erstellen von Finanzplänen
- Kapitaldienst sicher stellen
- Alternativen Innen- und Außenfinanzierung
- Öffentliche Zuschussmöglichkeiten prüfen
- Sicherheitenbetrachtung durchführen:
interne Bewertung der Sicherheiten, Sicherheitsgarantien
öffentlicher Anbieter
- Suche nach dem richtigen Finanzierungspartner unter
Beachtung der regionalen und institutionellen Unterschiede

Das Finanzierungs-Konzept: effektiv durch Standardprozesse!

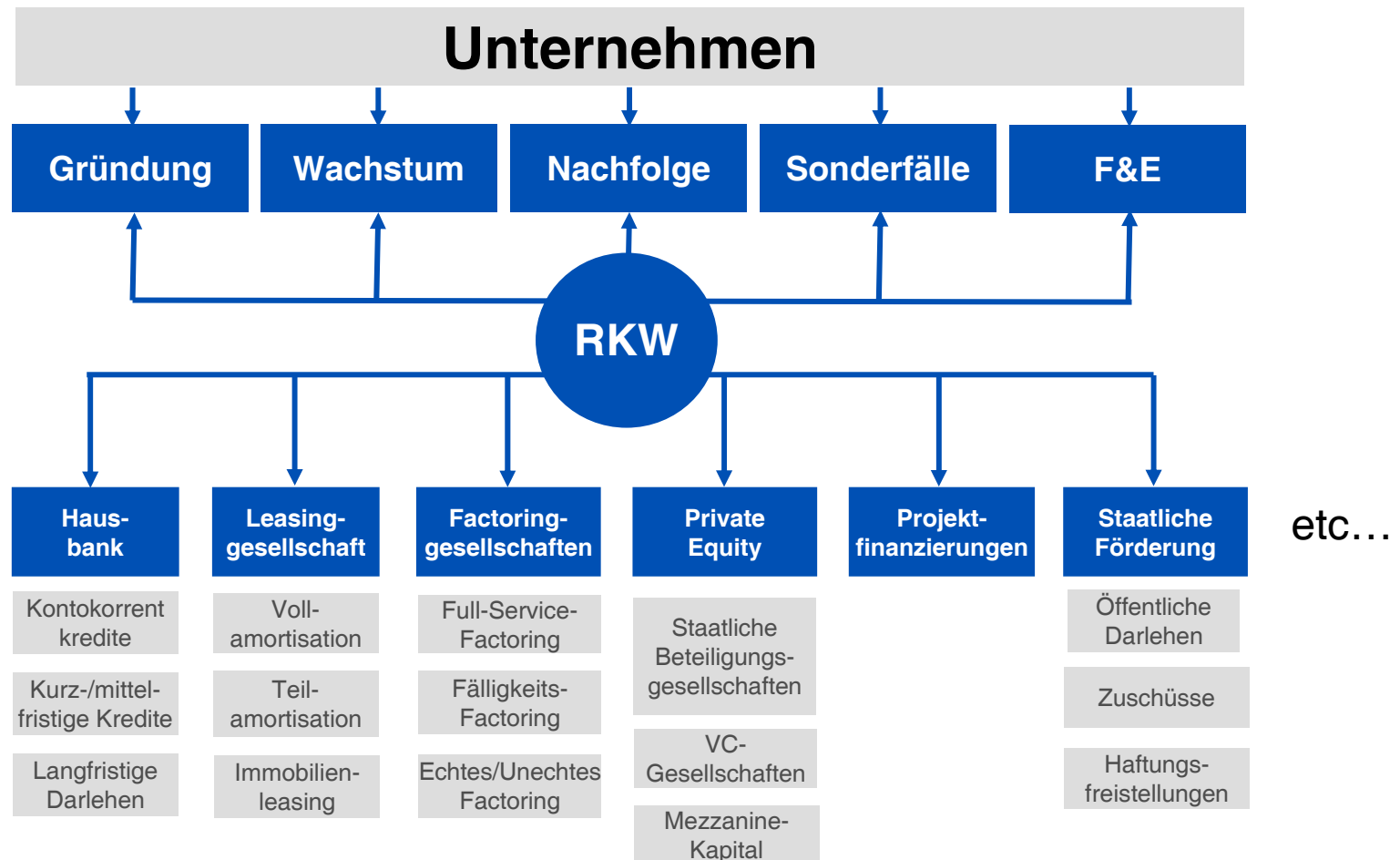


Die Kapital-Beschaffung: effektiv durch aktive Begleitung!



**Der RKW-Finanzierungs-Lotse
führt konsequent
zum Finanzierungs-Erfolg!**

Ihr Nutzen? optimale Lösungen!



Konkret: ein Praxis-Beispiel

Aktiva	Musterfirma XY				Passiva
			%		%
Anlagevermögen				Eigenkapital	
Gebäude	500,00	33,33		Stammkapital	300,00 20,00
Maschinen	500,00	33,33		Eigenkapital-Ersatz	0,00
Umlaufvermögen				Verbindlichkeiten	
Forderungen LL	350,00	23,33		Kurzfristig	300,00 20,00
Waren	150,00	10,00		Langfristig	900,00 60,00
Bilanzsumme:	1.500,00	100,00		Bilanzsumme:	1.500,00 100,00

Konkret: ein Praxis-Beispiel

		Maschinen-Investition			500,00	Bankendarlehen			
Aktiva		Musterfirma XY				Passiva			
				%					%
Anlagevermögen					Eigenkapital				
Gebäude		500,00	25,00		Stammkapital	300,00	15,00		
Maschinen	500 + 500	1.000,00	50,00		Eigenkapital-Ersatz		0,00		
Umlaufvermögen					Verbindlichkeiten				
Forderungen LL		350,00	17,50		Kurzfristig	300,00	15,00		
Waren		150,00	7,50		Langfristig	900 + 500	1.400,00	70,00	
Bilanzsumme:		2.000,00	100,00		Bilanzsumme:		2.000,00	100,00	

Konkret: ein Praxis-Beispiel

		Maschinen-Investition		500,00		Bankendarl. plus Unternehmerkapital	
Aktiva		Musterfirma XY				Passiva	
				%			
Anlagevermögen						Eigenkapital	
Gebäude		500,00	25,00	Stammkapital	300,00	15,00	27,50
Maschinen	500 + 500	1.000,00	50,00	Eigenkapital-Ersatz	250,00	12,50	
Umlaufvermögen						Verbindlichkeiten	
Forderungen LL		350,00	17,50	Kurzfristig	300,00	15,00	
Waren		150,00	7,50	Langfristig	900 + 250	1.150,00	57,50
Bilanzsumme:		2.000,00		100,00		Bilanzsumme:	
						2.000,00	
						100,00	

Konkret: ein Praxis-Beispiel

		Maschinen-Investition			500,00	Bankendarl. plus Unternehmerkapital plus Factoring über 150,0 T€		
Aktiva		Musterfirma XY				Passiva		
				%			%	
Anlagevermögen				Eigenkapital				29,73
Gebäude		500,00	27,03	Stammkapital	300,00	16,22		
Maschinen	500 + 500	1.000,00	54,05	Eigenkapital-Ersatz	250,00	13,51		
Umlaufvermögen				Verbindlichkeiten				
Forderungen	350,0 - 150,0	200,00	10,81	Kurzfristig	300,0 - 150,0	150,00	8,11	
Waren		150,00	8,11	Langfristig	900 + 250	1.150,00	62,16	
Bilanzsumme:		1.850,00	100,00	Bilanzsumme:	1.850,00	100,00		

So profitieren Sie!

Mit Hilfe des RKW Finanzierungs-Lotsen können Sie

- unsere Kontakte zu Finanzierungs-Instituten nutzen
- Ihre Eigenkapital-Quote verbessern
- Ihre Liquidität erhöhen
- Ihre vorhandenen Sicherheiten optimieren
- die finanzielle Basis Ihres Unternehmens sichern und ausbauen.

Ihr Ansprechpartner:



Dietrich Fleisch

**RKW Niederlassung Bayern
RKW Sachsen GmbH
Cuvilliesstraße 14 II
81679 München**

**Telefon (089) 242079-975
Telefax (089) 242079-919
Mobil (0172) 838 0026**

fleisch@rkw-expert-bayern.de