

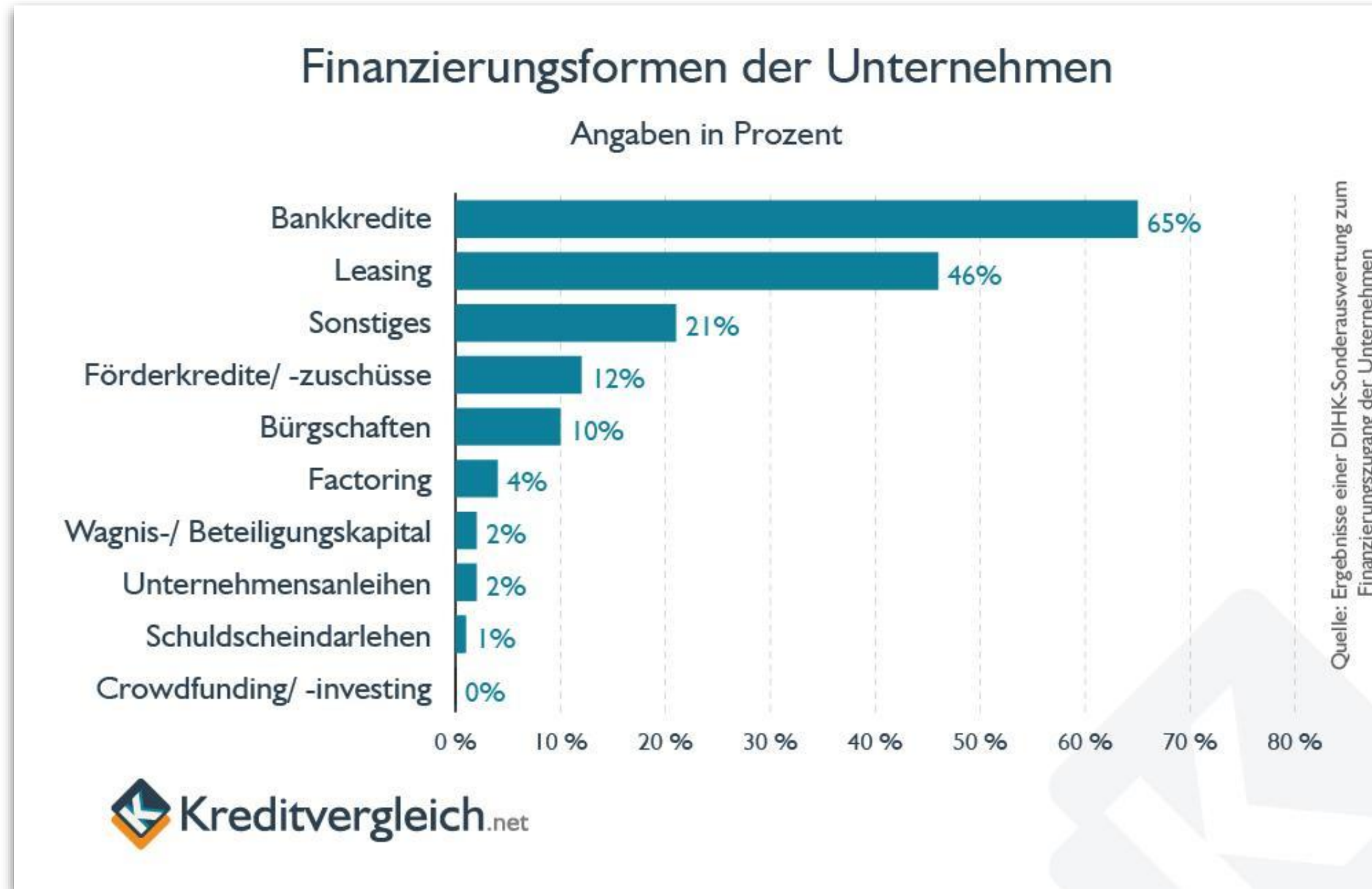
FINANZIERUNG & LIQUIDITÄTSMANAGEMENT

Allgemeines

0

Allgemeines
Einführung

Allgemeines Einführung



1

Allgemeines

Was ist Liquiditätsmanagement

Allgemeines

Was ist Liquiditätsmanagement - Definition

- Liquiditätsmanagement umfasst die Überwachung, Kontrolle und Steuerung von Geldströmen, welche in ein Unternehmen fließen und verlassen
- Die Liquidität zeigt an, wie viel Barmittel, wie Konto- und Barguthaben, verfügbar sind
- Diese Barmittel decken die laufenden Kosten des Unternehmens

Allgemeines

Was ist Liquiditätsmanagement - Bedeutsamkeit

- Liquide Mittel dienen zur Finanzierung des operativen Geschäfts, wie Rechnungszahlungen und Mitarbeitergehälter
- Langfristige Profitabilität erfordert dauerhaft positive Liquidität, also höhere Einnahmen als Ausgaben
- Wenn Ausgaben über einen längeren Zeitraum höher sind als Einnahmen, muss das Unternehmen auf Rücklagen oder Vermögenswerte zurückgreifen, um Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen

Allgemeines

Was ist Liquiditätsmanagement - Grundlagen

- Die Aufgabe des Liquiditätsmanagements ist die Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit des Unternehmens
- Überblick über verschiedene Aspekte behalten, darunter:
 - Aktuelle Liquidität
 - Zukünftige Liquidität
- Ausgehend von der aktuellen Liquidität wird unter Berücksichtigung der erwarteten zukünftigen Geschäftsentwicklung ein Liquiditätsplan erstellt
- Ziel des Plans ist, sicherzustellen, dass zukünftig keine Liquiditätsengpässe auftreten

2

Allgemeines Liquiditätsplan

Allgemeines Liquiditätsplan

- Zur Erstellung eines Liquiditätsplans benötigst du eine Übersicht über deine aktuelle und vergangene Liquidität
- Eine sinnvolle Methode ist die Erstellung einer Liquiditätstabelle für die letzten sechs Monate
- In dieser Tabelle werden alle Geldströme erfasst, die in Ihrem Unternehmen in jedem Monat eingegangen sind (Einnahmen) sowie ausgegangen sind (Ausgaben)

Allgemeines

Liquiditätsplan - Einnahmen

- Die Kategorie Einnahmen lässt sich wie folgt unterteilen:
 - Einkünfte aus Verkäufen
 - Steuerrückzahlungen
 - Einkünfte in Form von Gewinnen oder Renditen am Kapitalmarkt
 - Fördergelder
 - Auszahlung von Krediten
 - usw.

Allgemeines

Liquiditätsplan - Ausgaben

- Die Kategorie Ausgaben lässt sich wie folgt unterteilen:
 - Gehaltszahlungen an Angestellte
 - Zahlungen an Lieferanten oder Dienstleister
 - Ausgaben für Software
 - Marketing- und Vertriebskosten
 - Miete & Allgemeine Betriebskosten (Strom, Wasser, Internet)
 - Steuerzahlungen
 - usw.

Allgemeines

Liquiditätsplan - Beispiel

Liquiditätsplanung	Januar			Februar			März			1 Quartal		
	Plan	Ist	Abw.	Plan	Ist	Abw.	Plan	Ist	Abw.	Plan	Ist	Abw.
A. Einzahlungen												
Summe zahlungswirksamer Umsätze	55.000	47.000	-8.000	53.000	51.500	-1.500	61.000	58.000	-3.000	169.000	156.500	-12.500
Darlehensaufnahme	0	0	0	0	0	0	6.000	10.200	4.200	6.000	10.200	4.200
Gesellschaftereinlagen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vermögensverkäufe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige Einzahlungen, z.B. Dividenden	500	900	400	500	520	20	1.200	1.400	200	2.200	2.820	620
Summe Einzahlungen	55.500	47.900	-7.600	53.500	52.020	-1.480	68.200	69.600	1.400	177.200	169.520	-7.680
B. Auszahlungen												
Summe Kosten (ohne AfA)	37.000	39.000	-2.000	35.000	35.900	-900	41.000	40.900	100	113.000	115.800	-2.800
Investitionen	8.000	10.000	-2.000	0	0	0	30.000	31.000	-1.000	38.000	41.000	-3.000
Schuldentilgung	1.000	1.000	0	1.000	1.000	0	1.000	1.140	-140	3.000	3.140	-140
Gesellschafterentnahmen	5.000	5.000	0	5.000	5.000	0	4.000	4.000	0	14.000	14.000	0
Zinszahlungen	600	600	0	550	560	-10	500	500	0	1.650	1.660	-10
Umsatzsteuer-Zahllast	2.000	1.970	30	1.900	1.750	150	1.500	1.600	-100	5.400	5.320	80
Sonstige Auszahlungen, z.B. Pachten	1.500	1.600	-100	1.400	1.430	-30	2.000	2.200	-200	4.900	5.230	-330
Summe Auszahlungen	55.100	59.170	-4.070	44.850	45.640	-790	80.000	81.340	-1.340	179.950	186.150	-6.200
Überdeckung/Unterdeckung	400	-11.270	-11.670	8.650	6.380	-2.270	-11.800	-11.740	60	-2.750	-16.630	-13.880
C. Deckungsmöglichkeiten												
Flüssige Mittel	3.000	2.900	-100	2.000	1.900	-100	2.000	1.800	-200	7.000	6.600	-400
Verfügbare Kreditlinie/Kontokorrent	10.000	10.000	0	10.000	10.000	0	10.000	10.000	0	30.000	30.000	0
Andere Deckungsmöglichkeiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summe flüssige Mittel	13.000	12.900	-100	12.000	11.900	-100	12.000	11.800	-200	37.000	36.600	-400
Liquidität	13.400	1.630	-11.770	20.650	18.280	-2.370	200	60	-140	34.250	19.970	-14.280

<https://www.controllingportal.de/upload/medialibrary/22a/k596hgs0szb349mf1carjqckgg4uh3wz/Beispiel-Liquiditaetsplanung.jpg>

3

Allgemeines Optimierung der Liquidität

Allgemeines

Optimierung der Liquidität

- Gibt verschiedene Möglichkeiten zur Optimierung der Liquidität
- Einige sind langfristig und andere kurzfristig
- Verschiedene Vor-/Nachteile
- Kurzfristig = Maßnahmen um Liquidität schnell zu steigern
- Langfristig = Maßnahmen um Liquidität vorausschauend langfristig steigern

Allgemeines

Optimierung der Liquidität

01

Fördermittel bezeichnen finanzielle Unterstützungen in Form von Darlehen oder Zuschüssen, die von Förderbanken, der Europäischen Union, dem Bundesstaat oder den einzelnen Ländern gewährt werden können.

Fördermittel

02

Leasing ist eine Finanzierungsmethode, die ähnlich wie ein Mietvertrag funktioniert. Ein Leasingobjekt wird vom Leasinggeber finanziert und gegen monatliche Zahlungen an den Leasingnehmer übergeben.

Leasing

Allgemeines

Optimierung der Liquidität

03

Unternehmensbeteiligungen
erfolgen durch
Kapitalinvestitionen und gewährt
Investor:innen Mitspracherecht.
(Oft durch Aktien, aber auch
außerbörslich möglich.)

Beteiligungen

04

Finanzierung umfasst sämtliche
Vorgänge zur Beschaffung und
Rückzahlung von Geldern, die für
eine Investition erforderlich sind.
Im allgemeinen Sprachgebrauch
bezieht sich Finanzierung auch
auf die Aufnahme eines speziellen
Kredits für einen bestimmten
Zweck.

Finanzierung

4

Allgemeines Beispiele

Allgemeines

Beispiele - Leasing



<https://www.technik-einkauf.de/files/upload/post/tue/2017/10/224542/id-01-stratasys-3d-drucker-fortus900mc.jpg>

- Beispiel Leasing einer Maschine für das Unternehmen
- Maschinenwert 100.000 €
- Sofortige Zahlung würde sich stark auf Liquidität auswirken
- Durch Leasing lediglich monatliche Raten. Z.B. in Höhe von 2.000 €.

Allgemeines

Beispiele - Fördermittel



https://www.ibau.de/site/assets/files/640029/teaser_foerdermittel.1200x627.jpg

- Unternehmen startet Projekt, welches 10.000 € kostet
- Über eine Förderung können sie 50% erstattet bekommen
- Dadurch spart das Unternehmen 5.000 €

Allgemeines

Beispiele - Beteiligungen



https://investforum.de/wp-content/uploads/2019/02/Fotolia_96968736_Subscription_Monthly_M-1024x683.jpg

- Bsp.: Unternehmen hat wenig Liquidität und verkauft Anteile
- Käufer kauft 20% Anteile und zahlt dafür 200.000 €.
- Liquidität des Unternehmens steigt wieder.