

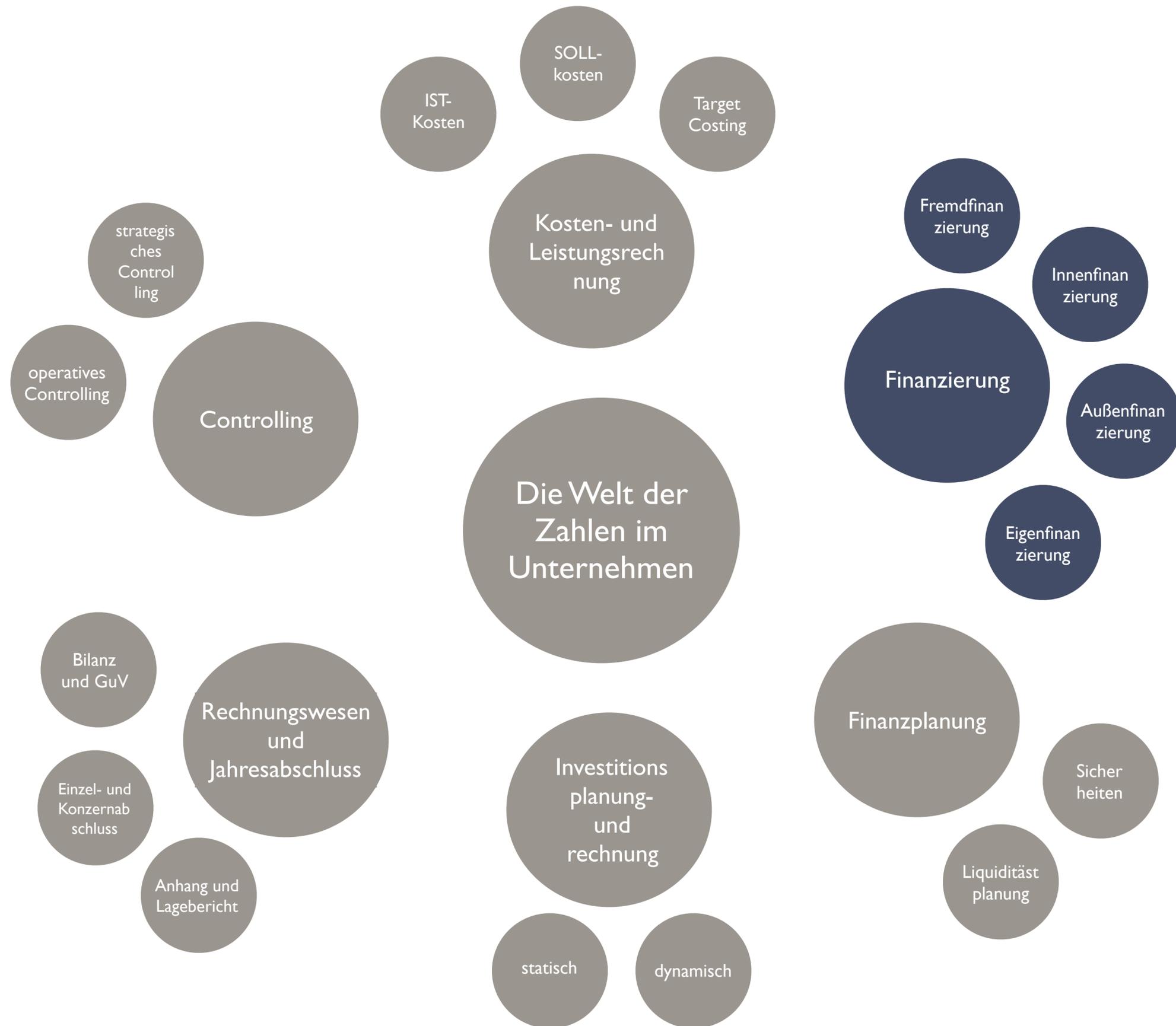
CFO Breakfast Club

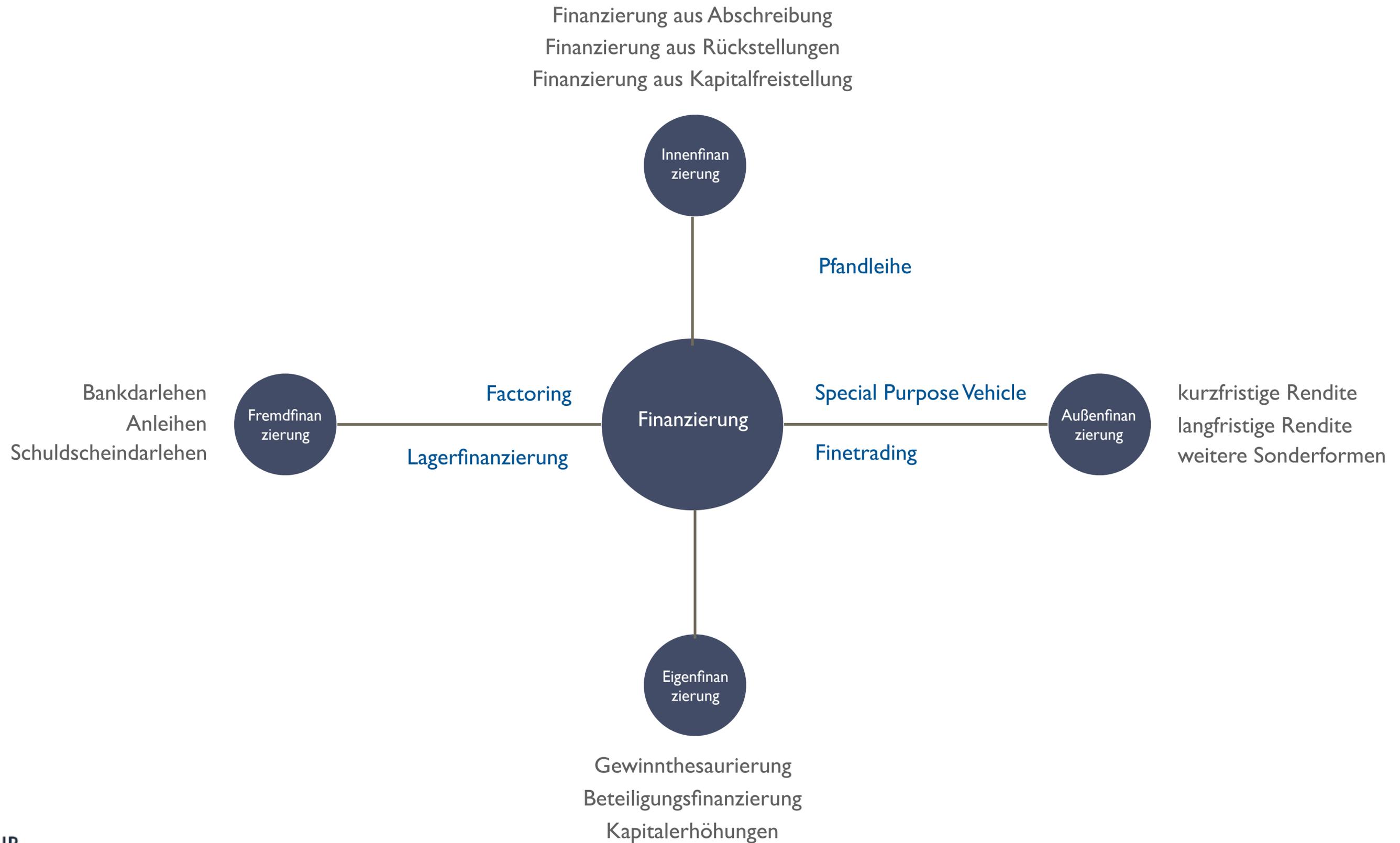
Herzlich Willkommen

Thema:

Alternative Finanzierungsmethoden

Finanzierung durch Kapitalfreisetzung





Pfandleihe

Kurzfristige Finanzierung gegen bewegliche Sachwerte

Drei-Parteien-Handelsgeschäft

Vorteile:

- Der Pfandgeber (Kreditnehmer) bleibt rechtlich der Eigentümer, Pfandgläubiger (Kreditgeber) ist Besitzer der Sache
- Bewegliche Sachen werden in der Regel nicht in der Produktion eingesetzt und können verpfändet werden
- Kreditwürdigkeit wird nicht beeinflusst
- Kurzfristige Engpässe können unbürokratisch überbrückt werden

Finetrading

Vorfinanzierung des betrieblichen Umlaufvermögens

Drei-Parteien-Handelsgeschäft

Vorteile:

- Durch Finetrader wird ein verlängertes Zahlungsziel erreicht.
- Schaffung zusätzlicher Ertragsmöglichkeiten (Skontoerträge, Boni, Sonderkonditionen)
- Für Abnehmer bereits ab geringen Einkaufsvolumina (ab 100.000€ geeignet)
- Flexible Vertragsgestaltung, da Finetrader kein Finanzinstitut

Special Purpose Vehicle

eigenständiges Rechtssubjekt, das in eigenem Namen handeln kann

Finanzierung eines bestimmten Projektes, ohne das gesamte Unternehmen dem Risiko auszusetzen.

Vorteile:

- Erfolg ist unabhängig zwischen neuen und ursprünglichen Rechtsträger
- Möglichkeit der Steueroptimierung
- Geringere Haftung durch Auslagerung der Vermögensgegenstände
- Verhältnismäßig geringerer regulatorischer Aufwand

Factoring

Factoring ist vor allem geeignet für Unternehmen der verarbeitende Industrie und Großhandel

Die Bedeutung und der Umfang von Factoring hat in den vergangenen Jahren deutlich zugenommen.

Vorteile:

- Factor übernimmt die Außenstände der Firma somit Erweiterung des finanziellen Spielraums
- Keine Risikoabsicherung trotz Ausfallrisiko
- Kein Ausweis in der Bilanz - da Factoring-Gesellschaft Ausfallschutz übernimmt
- Verbesserung der Kreditwürdigkeit bei Banken durch Erhöhung der EK-Quote
- Vollständiges Outsourcing möglich

Lagerfinanzierung

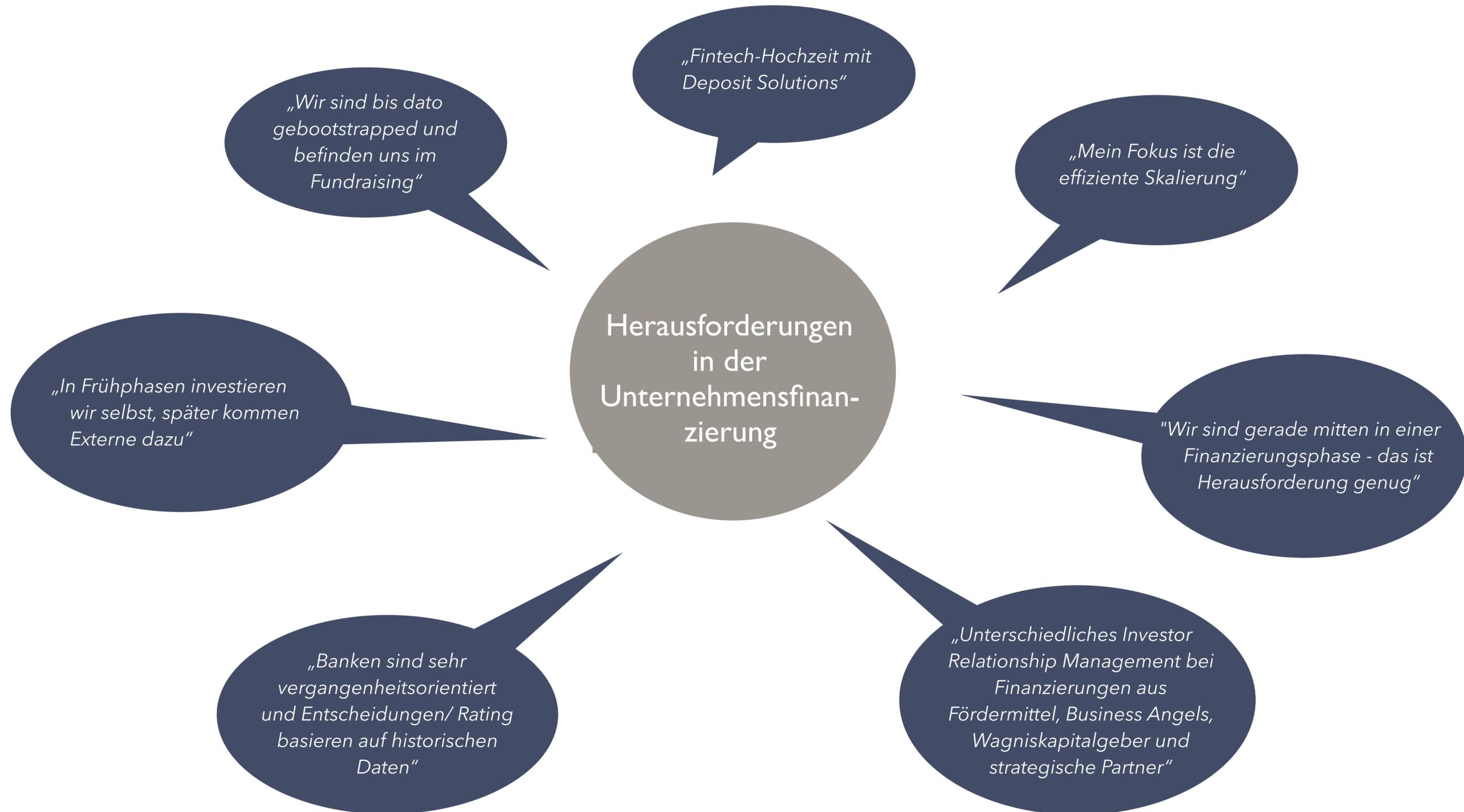
Attraktive Lösung für wachsende Unternehmen

Der Gegenwart der Lagers wird als Sicherheit für eine Finanzierung verwendet

Vorteile:

- Neue Liquidität verschafft Vorteile gegenüber Mitbewerber
- Freiräume für neue Investitionen und Aufträge
- Schaffung zusätzlicher Ertragsmöglichkeiten (Skontoerträge, Boni, Sonderkonditionen)
- Anpassung an dem Wachstum des Unternehmens
- Entlastung der Gesamtfinanzierung
- Unabhängigkeit gegenüber Hausbanken

Herausforderungen in der Unternehmensfinanzierung



Working Capital Finanzierung für Start-ups in der Commerzbank

Situation

- › Digitales schnell skalierendes Geschäftsmodell
- › Proof of Concept, i.d.R. Wachstumsphase, noch negativer EBIT
- › Venture Capital Investoren im Gesellschafterkreis

Finanzierung

- › Working Capital: Lager, Forderungen
- › > 500k Kreditrahmen, > 5m Borrowing-Base-Struktur
- › Sicherheit: SÜ Ware und /oder Zession Forderungen - Covenants

KPIs

- › DB II positiv, Rohertrag > 40%
- › Liquidität (2. Grades) > 120%, EK-Quote > 20%
- › Cashdeckung Burn während Kreditlaufzeit + 3 Monate Nachlauf

Ablauf

- › Beurteilung Geschäftsmodell auf Nachhaltigkeit & Zukunftsperspektive
- › Informationsset – Bedarfs- und Finanzanalyse
- › Kreditlaufzeit: Enges Monitoring auf monatl. Basis

Ralf-Dieter Jaschok: ralf-dieter.jaschok@commerzbank.com / Kai Straumann: kai.straumann@commerzbank.com

Kontakt

ecomPunk GmbH
c/o TAF Group
Rungestraße 25
10179 Berlin

Rayan Tegtmeier
+49 162 1949361
rayan@tafgroup.de
www.tafgroup.de