

# Kurzfristige Liquiditätsplanung

**Fortbestehensprognose – IDW S11  
Status der Zahlungsfähigkeit**



# In angespannter Liquiditätssituation ist eine schnelle Analyse entscheidungsrelevant

Wenn sich ein Unternehmen in einer sehr angespannten Liquiditätssituation befindet, sind Transparenz und **schnelle Hilfe** wesentliche Voraussetzungen, um die Situation in den Griff zu bekommen. Um mit den Finanzpartnern die entsprechenden Gespräche zu

führen und **Haftungsrisiken zu reduzieren**, ist eine kurzfristige Liquiditätsplanung mit Fortbestehensprognose unter Berücksichtigung des IDW S11 zu erstellen.

Der IDW S11 behandelt ausschließlich die insolvenzrechtliche Fortbestehensprognose und ist somit eine

Zahlungsfähigkeitsprognose. Das Thema Überschuldung wurde integriert.

## Fortbestehensprognose IDW S11



Zahlungsfähigkeitsprognose

## Fortführungsprognose IBR



Fortbestehensprognose

Ertragsfähigkeit

## Sanierungsfähigkeit IDW S6

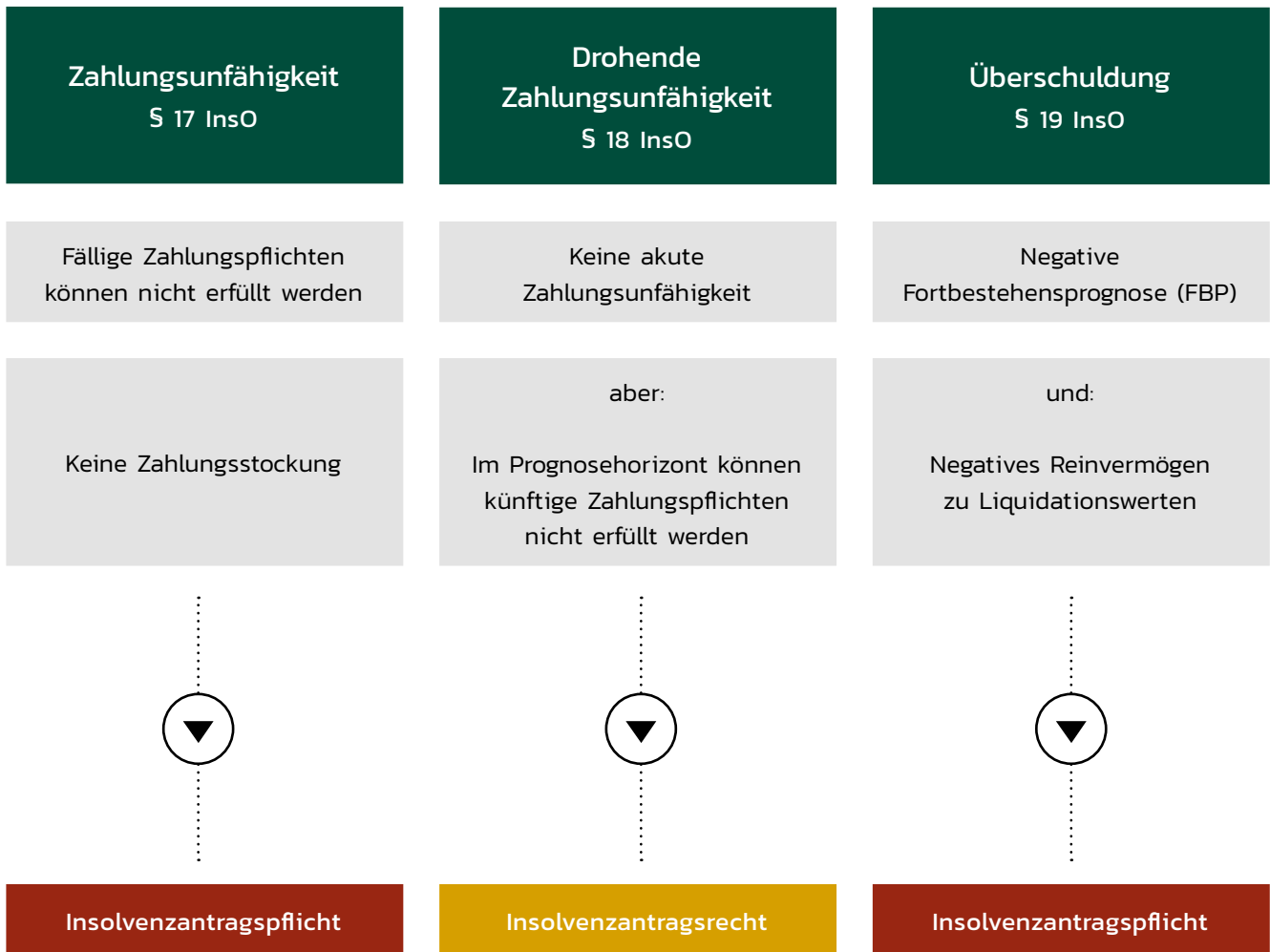


Fortführungsprognose

Renditefähigkeit

Wettbewerbsfähigkeit

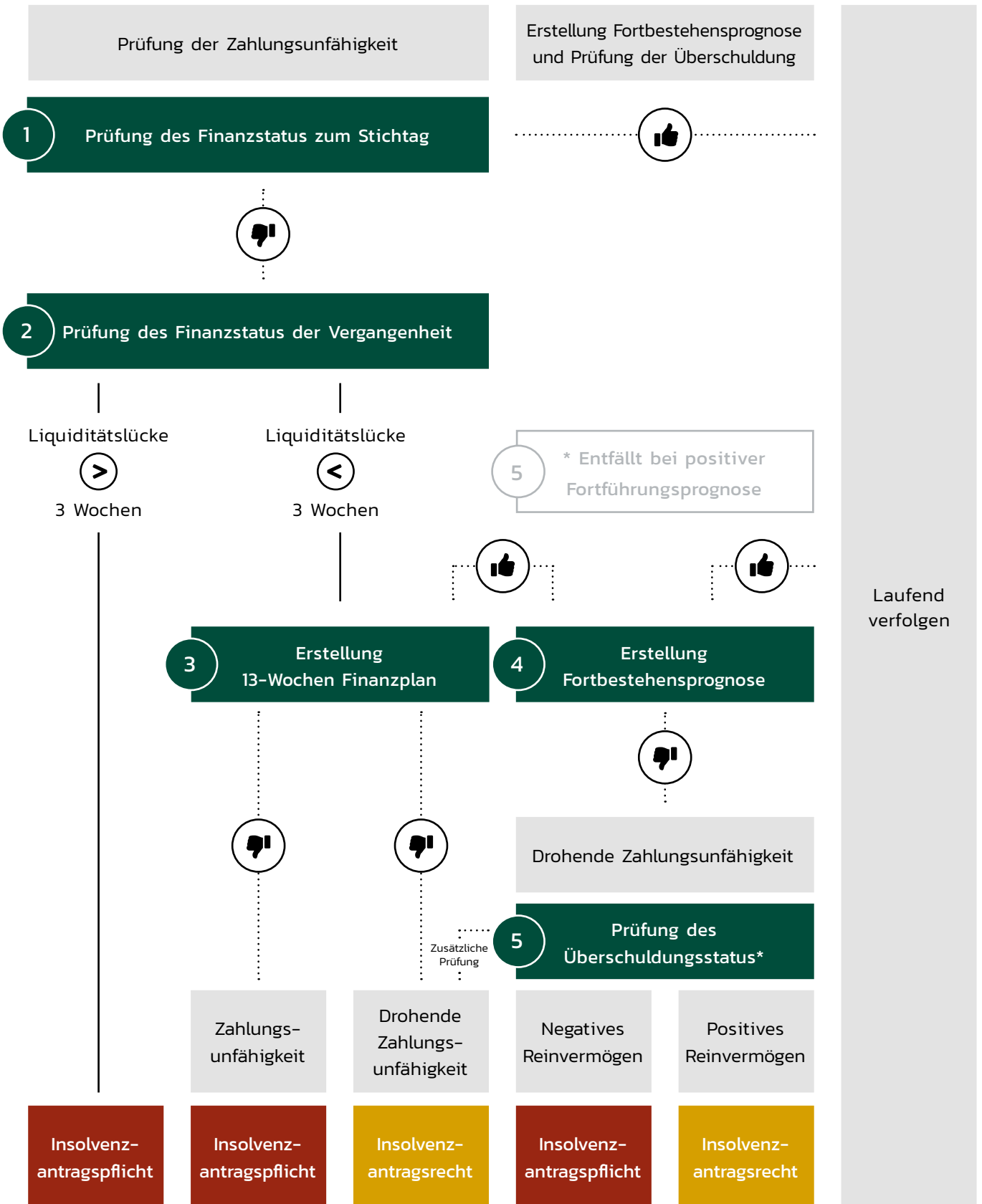
# Eröffnungsgründe für Insolvenzverfahren



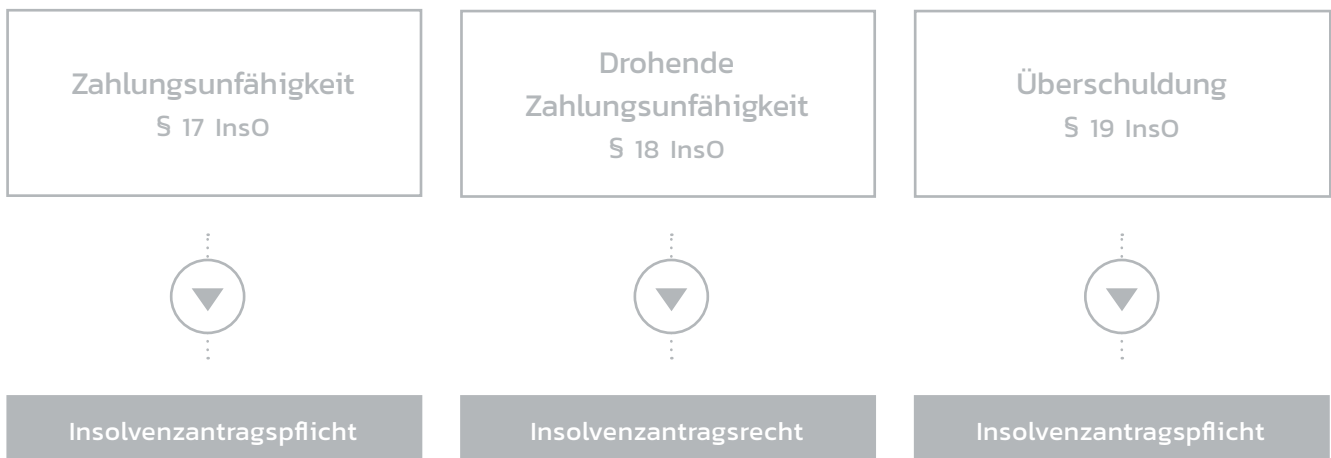
## Fortbestehensprognose IDW S11

- ▶ Zur Feststellung einer künftigen, der Fortführung des Unternehmens entgegenstehenden Liquiditätslücke, ist ausgehend von der Stichtagsliquidität die gesamte finanzielle Entwicklung des Unternehmens für den Prognosezeitraum in einer Fortbestehensprognose darzustellen.
- ▶ Der Prognosezeitraum für die insolvenzrechtliche Fortbestehensprognose betrifft i.d.R. das laufende sowie das folgende Geschäftsjahr.

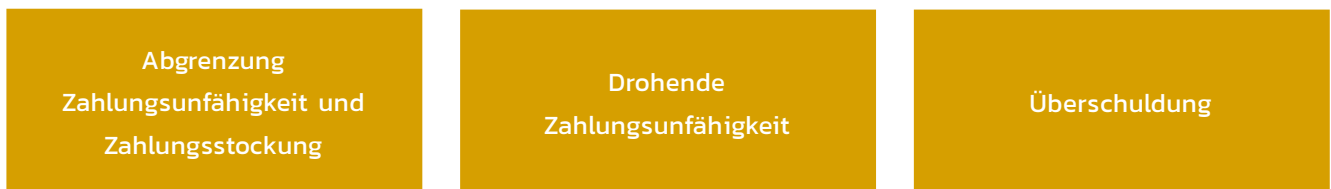
# Prüfungsablauf bei fortgeschrittenem Krisenstadium des Unternehmens



# Eröffnungsgründe für Insolvenzverfahren



## Konkretisierung des IDW S11



- ▶ Kann der Schuldner seine Liquiditätslücke innerhalb von drei Wochen vollständig schließen, liegt keine Zahlungsunfähigkeit vor (Tz. 15).
- ▶ Beträgt die Lücke am Ende des Dreiwochenzeitraums dagegen weniger als 10%, ist regelmäßig zunächst von Zahlungsstockung auszugehen (sofern nicht dauerhaft Tz. 17).
- ▶ Eine drohende Zahlungsunfähigkeit ist anzunehmen, wenn zum Stichtag keine Liquiditätslücke vorhanden ist, nach dem Finanzplan aber abzusehen ist, dass die Zahlungsmittel zur Deckung der fällig werdenden Zahlungsverpflichtungen nicht mehr ausreichen (Tz. 92).
- ▶ Überschuldung liegt nach § 19 Abs. 2 InsO vor, wenn das Vermögen des Schuldners die bestehenden Verbindlichkeiten nicht mehr deckt.
- ▶ Eine Überschuldung besteht nicht, sofern eine positive Fortbestehensprognose vorliegt.



# Typisches Projektvorgehen von Angermann Consult

1

## Bestandsaufnahme & Standortbestimmung

- ▶ Analyse und Dokumentation von Forderungen, Verbindlichkeiten, Vorräten und anderen Liquiditätstreibern
- ▶ Erstellung einer finanz- und leistungswirtschaftlichen Analyse
- ▶ Überführung aller wesentlichen Geschäftsdaten in ein Finanztool
- ▶ Ausarbeitung zusätzlicher transparenzschaffender Auswertungen und Simulationen

2

## Integrierte Planungen & kurzfristige Liquiditätsplanung

- ▶ Würdigung der erarbeiteten Maßnahmen und Überführung in die Planung
- ▶ Finanzplanung mit Maßnahmen zur Sicherstellung der Durchfinanzierung
- ▶ **Erstellung 13-Wochen Liquiditätsplanung auf Wochenbasis**

3

## Abstimmung mit Finanzpartnern/Stakeholdern

- ▶ Die Zahlungsfähigkeit und Überschuldung werden verbindlich eingeschätzt und dokumentiert
- ▶ Aufbauend auf der Planung und den gewonnenen Erkenntnissen wird ein Gutachten erarbeitet
- ▶ Angermann Consult unterstützt bei allen notwendigen Verhandlungen mit den Finanzpartnern
- ▶ Der Bericht wird den relevanten Stakeholdern zur Verfügung gestellt und präsentiert

4

## Laufendes Reporting & Maßnahmencontrolling



Wir freuen uns auf  
ein persönliches Gespräch



**Thorsten Holland**  
Geschäftsführender Partner

[thorsten.holland@angermann.de](mailto:thorsten.holland@angermann.de)



**Dr. Michael Meister**  
Direktor

[michael.meister@angermann.de](mailto:michael.meister@angermann.de)

**ANGERMANN CONSULT & VALUATION GMBH**

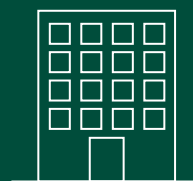
ABC-Straße 35

20354 Hamburg

Telefon +49 (0) 40-34914-180

E-Mail [acv@angermann.de](mailto:acv@angermann.de)

[www.angermann-consult.de](http://www.angermann-consult.de)



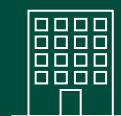
**ANGERMANN  
GRUPPE**



Business  
Consult



Real  
Estate



Mergers &  
Acquisitions



Actioning &  
Finance