



VALUETRUST

## FINANCIAL EXPERTS IN ACTION

For your benefit. By conviction. Solution-oriented, independent and partnership-based.

# Independent Business Review

Als Sicherheit und Dokumentation des Anspruchs auf staatliche Unterstützungsleistungen im Rahmen der Corona-Krise

März 2020

# Der Anspruch auf staatliche Unterstützungsleistungen im Rahmen von COVID-19 ist an Bedingungen geknüpft und somit gegenüber Banken sowie der KfW zu dokumentieren

Ausgangssituation und Anforderungen and die Gewährung staatlicher Unterstützungsleistungen

## Ein Maßnahmenpaket soll die kurzfristigen Auswirkungen der Pandemie abfedern,...

- Covid-19 stellt Unternehmen vor extreme **operative und finanzielle Herausforderungen**
- Die **langfristigen Auswirkungen** auf Wirtschaft und Gesellschaft sind noch **nicht abschätzbar**
- **Kurzfristig muss die Liquiditätsausstattung höchste Priorität** haben, um laufenden Verpflichtungen nachzukommen und die Erfolgsfaktoren des Unternehmens für die Zeit nach der Krise zu bewahren
- Mit Kurzarbeitergeld, Steuerstundung, verlängerten Insolvenzanmeldungsfristen sowie **Liquiditäts- und Finanzierungshilfen** hat die Bundesregierung ein **umfangreiches Maßnahmenpaket** auf den Weg gebracht, um die Auswirkung des Corona Virus schnell und unbürokratisch abzufedern

## ...die Unterstützungsleistungen sind jedoch an Bedingungen geknüpft,...

- Der Anspruch auf Unterstützung aus dem **Wirtschaftsstabilisierungsfonds** und **KfW-Sonderprogramm 2020** ist an **Bedingungen** geknüpft:
- Unternehmen müssen eine klare **eigenständige Fortführungsperspektive** nach Überwindung der Pandemie aufzeigen
- Die EU-Definition „**Unternehmen in Schwierigkeiten**“ darf zum 31.12.19 **nicht erfüllt** sein
- Schließlich ist eine **umsichtige Geschäftspolitik zu belegen**, insbesondere hinsichtlich der Stabilisierung von Produktionsketten und der Sicherung von Arbeitsplätzen

## ...deren Erfüllung nachvollziehbar für die Hausbank und KfW zu dokumentieren ist

- ✓ Bestätigung der **soliden wirtschaftlichen und finanziellen Lage** des Unternehmens vor der Krise
- ✓ Bestätigung der **Plausibilität der Zukunftserwartungen** des Unternehmen aus Sicht vor der Krise
- ✓ Darstellung des **kurz- und mittelfristigen Liquiditätsbedarfs** unter Berücksichtigung von Gegenmaßnahmen des Unternehmens und anderer staatlicher Unterstützungsleistungen
- ✓ **Simulation wesentlicher Einflussfaktoren** auf die Liquiditätsplanung zur Schätzung des maximalen Finanzierungsbedarfs unter Unsicherheit

# Wir erstellen Ihnen in Form eines Independent Business Review eine schnelle und transparente Bestätigung für die Kapitalgeber, dass Anspruch auf staatliche Unterstützung gegeben ist

## Analysefelder und Dokumentation

1

### Lage und Zukunftsperspektive vor der Corona-Krise

- Überblick zu Geschäftsmodell, Produkten/Services und Werttreibern
- Leistungswirtschaftliche Analyse zur Positionierung in der Wertschöpfungskette, Inputfaktoren sowie Einflüsse auf Nachfrage nach Produkten/Services
- Finanzwirtschaftliche Analyse inkl. historischer Entwicklung und Kostenstruktur
- Markt-/Wettbewerbsanalyse und SWOT
- Standardisierte Plan-Plausibilisierung

Bestätigung, dass die Definition eines „Unternehmens in Schwierigkeiten“ zum Stichtag 31.12.19 **nicht erfüllt** war

Bestätigung der **Plausibilität der Unternehmensplanung**

3

### Liquiditätsbedarf zur kurzfristigen Fortführungsfähigkeit und langfristigen Renditefähigkeit

- Quantifizierung der erwarteten finanziellen Auswirkungen und Abbildung in einer integrierten Liquiditäts-, Ertrags- und Bilanzplanung
- Berücksichtigung der Gegenmaßnahmen des Unternehmens und anderer staatlicher Unterstützungsleistungen in der Planung
- Durchführung von Simulationen bezüglich der nicht beeinflussbaren Faktoren zur Abschätzung der minimalen und maximalen Finanzierungslücke

Bestätigung des vom Unternehmen ermittelten **Liquiditätsbedarfs**

Bestätigung der **Zukunftsfähigkeit des Unternehmens** auf Basis einer um die Auswirkungen der Corona-Krise **angepassten Liquiditäts-, Ertrags- und Bilanzplanung** sowie **Simulationen**

2

### Auswirkung der Corona-Krise und Gegenmaßnahmen

- Überblick zur aktuellen Situation inkl. Beeinträchtigungen in den wesentlichen Beschaffungs-, Produktions- und Absatzmärkten
- Zusammenhang mit der aktuellen operativen und finanziellen Situation
- Darstellung der eingeleiteten Maßnahmen zur kurzfristigen Sicherstellung der Liquidität, Stabilisierung der Produktionsketten und Sicherung von Arbeitsplätzen

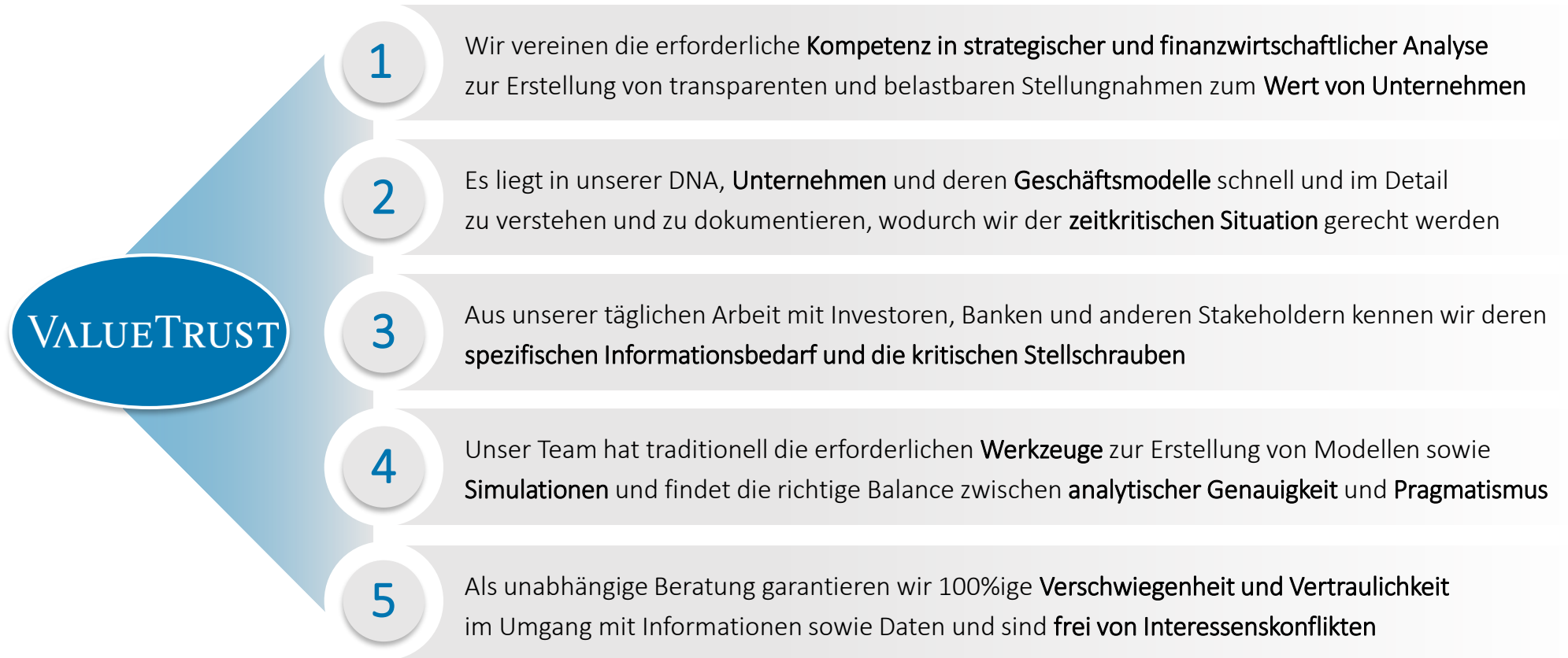
Bestätigung, dass die Situation **nicht im Einflussbereich des Unternehmens** liegt

Bestätigung einer **umsichtigen Geschäftspolitik** auf Basis der eingeleiteten Maßnahmen der Unternehmensführung

Objektive, transparente und unabhängige Stellungnahme zur unternehmerischen Sicherheit und als Dokumentation für den Anspruch auf staatliche Unterstützungsleistungen gegenüber Banken, in Form eines „Quick Check“ oder „Full Report“

# Warum ValueTrust?

## Philosophie und Projektansatz



# VALUETRUST

## ValueTrust Financial Advisors SE

Theresienhof  
Theresienstraße 1  
80333 München  
Deutschland

+49 89 388 790 0  
info@value-trust.com

**Prof. Dr. Christian Aders**  
Senior Managing Director

+49 89 388 790 100  
+49 172 850 4839  
christian.aders@value-trust.com

**Benedikt Brambs**  
Director

+49 89 388 790 120  
+49 151 108 669 22  
benedikt.brambs@value-trust.com

Follow us:

