

**SCHLECHT UND PARTNER  
SCHLECHT UND COLLEGEN**

**MITTELSTANDSFINANZIERUNG**



## **Wir über uns**

Schlecht und Partner sind erfahrene Wirtschaftsprüfer und Steuerberater. Unsere Partnerschaft stützt sich auf eine langjährige Zusammenarbeit und ein gemeinsames Verständnis für die Bedürfnisse einer zeitgemäßen Mandatsbetreuung und Projektberatung.

Wir beraten Unternehmer, Unternehmen und Privatpersonen in allen betriebswirtschaftlichen und steuerlichen Belangen und prüfen mittelständische Unternehmen zu den unterschiedlichsten Anlässen. Hierbei verfügen wir über langjährige Erfahrungen in der Mittelstandsberatung, die auf einer breiten Fach- und Branchenkompetenz beruht.

## **Herausforderung Mittelstandsfinanzierung**

Eine zentrale Herausforderung des deutschen Mittelstands stellt die Sicherstellung der kurz-, mittel- und langfristigen Finanzierung der unternehmerischen Tätigkeit dar. Im Nachgang der globalen Finanzkrise sehen sich mittelständische Unternehmen regelmäßig mit einer restriktiven Vorgehensweise der Banken bei der Gewährung von Krediten konfrontiert. Die Gründe für die gebremste Praxis der Kreditvergabe sind hierbei eng mit der „Achillesferse des deutschen Mittelstandes“ verbunden: der historisch dünnen Eigenkapitaldecke, welche ein schlechtes Rating zur Folge hat.

Auch ist die Finanzierung mittelständischer Unternehmen in Restrukturierungs- und Sanierungsfällen eine in der Praxis besonders bedeutsame Problematik, deren erfolgreiche Realisierung von höchster Bedeutung für den Erhalt des Unternehmens ist.

Hierbei bieten Entwicklungen in der Unternehmensfinanzierung jedoch Möglichkeiten die Finanzierungsstruktur mittelständischer Unternehmen umzustellen und die Finanzierung sicher-zustellen. So werden mittlerweile zahlreiche neue Finanzierungsprodukte von privaten Investoren, Banken und Sparkassen sowie öffentlichen Förder-einrichtungen angeboten.

Diese neuen, alternativen Finanzierungsinstrumente können die übliche Fremdfinanzierung über Bankkredite ergänzen und einen Beitrag dazu leisten die Eigenkapitalbasis mittelständischer Unternehmen zu stärken.

## **Unser bewährter Beratungsansatz**

Aufbauend auf unserer langjährigen Erfahrung bieten wir einen umfassenden Beratungsansatz rund um Themen der Mittelstandsfinanzierung an. Hierbei verfolgen wir stets einen integrativen Ansatz, bei welchem wir neben dem ursächlichen Finanzierungsbedarf sowohl bilanzielle wie auch steuerliche Auswirkungen berücksichtigen und diese im Rahmen eines übergreifenden Optimierungsansatzes in unseren Prozess integrieren.

Unsere Experten aus den Bereichen Finanzierung, Steuerrecht und Kapitalmarktrecht bieten unseren Mandanten eine vollumfängliche, aktive Beratung. Unser bestehendes Netzwerk fußt auf zahlreichen erfolgreich umgesetzten Projekten und umfasst namhafte (Emissions-)Banken, Restrukturierungs- und Sanierungsberatern sowie spezialisierte Rechtsanwälte.

Schwerpunkt unserer Tätigkeit ist ferner die Durchführung anlassbezogener Financial und Tax Due Diligence im Vorfeld einer anstehenden Finanzierung.

Wir begleiten unsere Mandanten unter Zugrundelegung eines risikoorientierten Ansatzes bei der laufenden Überwachung der gegenwärtigen Finanzierungssituation, der Optimierung der Finanzierung oder einer Umfinanzierung sowie auch Mandanten im Rahmen projektbezogener Herausforderungen vollumfänglich.

## **Unsere Leistungen im Bereich der Mittelstandsfinanzierung**

### **Grundsätzliche Beratungsleistungen**

- Financial Due Diligence
- Steueroptimierte Finanzierungsstruktur
- Vorbereitung und Begleitung von Bank- und Investorengesprächen
- Betriebsvergleich und Benchmarking
- Ausrichtung und Implementierung Internes Controlling
- Unterstützung bei Börsengang IPO / IBO
- Strukturierung Mezzaninekapital, auch unter Berücksichtigung bilanz- und steuerrechtlicher Implikationen
- Begleitung und Gestaltung von Private Equity-Beteiligungen
- Unterstützung bei Beantragung Fördermittel
- Aktive Beratung bei Venture Capital-Beteiligungen
- Bilanz- und Liquiditätsoptimierung mittels Finanzierungsinstrumente
- Unterstützung bei Finanzierung Leasing / Factoring

## **Mittelstandsanleihe / Anleihe-Emission**

- Anleihe Konzeption
- Prüfung Emissionsreife und Kapitalmarktfähigkeit
- Unterstützung bei Investorengesprächen
- Beratung Wertpapierprospekt
- Begleitung Rating-Prozess
- Investoren- / Analystenansprache
- Überwachung möglicher Covenants



## **Mittelstandsfinanzierung und Bilanzoptimierung**

- Bilanzpolitik
- Rating aus Sicht der Banken
- Bilanz- und Liquiditätsoptimierung mittels Finanzierungsinstrumente
- Bilanzoptimierung durch Leasing, Factoring
- Bilanzoptimierung durch Wechsel betrieblicher Altersversorgung

### **Ihre Ansprechpartner - Unsere Experten**

Kontaktieren Sie gerne unsere Experten



**Michael Schlecht**

Wirtschaftsprüfer / Steuerberater

Partner

**Tel.** 0049 89 / 24 29 16 - 20

**Fax** 0049 89 / 24 29 16 - 99

[m.schlecht@schlecht-partner.de](mailto:m.schlecht@schlecht-partner.de)



**Werner Schulze**

Wirtschaftsprüfer

Partner

**Tel.** 0049 89 / 24 29 16 - 30

**Fax** 0049 89 / 24 29 16 - 99

[w.schulze@schlecht-partner.de](mailto:w.schulze@schlecht-partner.de)

# Schlecht und Partner

Wirtschaftsprüfer Steuerberater

[info@schlecht-partner.de](mailto:info@schlecht-partner.de)

[www.schlecht-partner.de](http://www.schlecht-partner.de)

# Schlecht und Collegen GmbH & Co. KG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

[info@schlecht-collegen.de](mailto:info@schlecht-collegen.de)

[www.schlecht-collegen.de](http://www.schlecht-collegen.de)

---

## München

Barer Str. 7  
80333 München  
Tel. 089/24 29 16 -0

## Stuttgart

Königstr. 26  
70173 Stuttgart  
Tel. 0711/18 56 75 42