
accantus

STARK IN VERÄNDERUNG – STARK IN ZUKUNFT

SCHLEICH  KOLLEGEN
RECHTSANWÄLTE • INSOLVENZVERWALTER



9. SANIERUNGSKONFERENZ



accantus

STARK IN VERÄNDERUNG – STARK IN ZUKUNFT

SCHLEICH  KOLLEGEN
RECHTSANWÄLTE • INSOLVENZVERWALTER



Aktuelle BGH - Rechtsprechung zum Thema Zahlungsunfähigkeit



accantus

STARK IN VERÄNDERUNG – STARK IN ZUKUNFT

SCHLEICH  KOLLEGEN
RECHTSANWÄLTE • INSOLVENZVERWALTER

Andreas Berchtold

Geschäftsführer

accantus ag
8260 Stein am Rhein / Schweiz

Die accantus ag ist eine Beratungsgesellschaft mit dem Schwerpunkt „Nachhaltige Veränderung von mittelständischen Unternehmen“

Wir begleiten Unternehmen immer ganzheitlich, verantwortungsvoll und menschlich. Wir sehen Unternehmen nicht allein als Einheit von Prozessen und Strukturen, sondern als soziale Systeme, die so individuell sind wie die Menschen, die in ihnen arbeiten.

Dr. Thorsten Schleich

Schleich & Kollegen
Rechtsanwälte – Insolvenzverwalter
Max-Planck-Straße 11
78052 Villingen-Schwenningen

Schleich & Kollegen ist eine überregionale, auf dem Gebiet des Insolvenzrechts spezialisierte Kanzlei.

Wir sind als Insolvenzverwalter bei verschiedenen Gerichten in Baden-Württemberg tätig.

Zudem vertreten wir beteiligte Parteien im Rahmen des Insolvenzverfahrens. Zu dieser Tätigkeit zählt die Beratung von Gesellschaftern und Gesellschaftsorganen des betroffenen Unternehmens im Krisenfall sowie die Unterstützung beim Unternehmenskauf aus einem Insolvenzverfahren. Darüber hinaus beraten wir auch Gläubiger im Hinblick auf die Durchsetzung ihrer Rechte.

I. Einleitung

1. Legaldefinition der Zahlungsunfähigkeit

Seit 01.01.1999 befindet sich die Legaldefinition der Zahlungsunfähigkeit in § 17 InsO:

§ 17 Zahlungsunfähigkeit:

- (1) Allgemeiner Eröffnungsgrund ist die Zahlungsunfähigkeit.
- (2) Der Schuldner ist zahlungsunfähig, wenn er nicht in der Lage ist, die fälligen Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen. Zahlungsunfähigkeit ist in der Regel anzunehmen, wenn der Schuldner seine Zahlungen eingestellt hat.

I. Einleitung

Ist abzugrenzen von:

§ 18 Drohende Zahlungsunfähigkeit:

- (1) Beantragt der Schuldner die Eröffnung des Insolvenzverfahrens, so ist auch die drohende Zahlungsunfähigkeit Eröffnungsgrund.
- (2) Der Schuldner droht zahlungsunfähig zu werden, wenn er voraussichtlich nicht in der Lage sein wird, die bestehenden Zahlungspflichten im Zeitpunkt der Fälligkeit zu erfüllen.
- (3) Wird bei einer juristischen Person oder einer Gesellschaft ohne Rechtspersönlichkeit der Antrag nicht von allen Mitgliedern des Vertretungsorganes, allen persönlich haftenden Gesellschaftern oder allen Abwicklern gestellt, so ist Absatz 1 nur anzuwenden, wenn der oder die Antragsteller zur Vertretung der juristischen Person der der Gesellschaft berechtigt sind.

I. Einleitung

2. Bedeutung der Definition der Zahlungsunfähigkeit für:

- Insolvenzantragspflicht § 15 a InsO
- Insolvenzanfechtungsrecht §§ 129 ff. InsO
- Organhaftung, z.B. §§ 64 GmbHG, 92 AktG
- Insolvenzstrafrecht §§ 283 ff. StGB
- (eingeschränkt auch für die Frage des Sanierungskredits)

I. Einleitung

3. Weiterentwicklung der Legaldefinition durch die Rechtsprechung

Grundsatzentscheidung des BGH vom 24.05.2005 (IX ZR 123/04)

Leitsätze:

Abgrenzung der Zahlungsstockung von Zahlungsunfähigkeit

1. Eine bloße Zahlungsstockung ist anzunehmen, wenn der Zeitraum nicht überschritten wird, den eine kreditwürdige Person benötigt, um sich die benötigten Mittel zu leihen. Dafür erscheinen **drei Wochen** erforderlich, aber auch ausreichend.

I. Einleitung

2. Beträgt eine innerhalb von drei Wochen nicht zu beseitigende Liquiditätslücke des Schuldners weniger als 10 Prozent seiner fälligen Gesamtverbindlichkeiten, ist regelmäßig von Zahlungsfähigkeit auszugehen, es sei denn, es ist bereits absehbar, dass die Lücke demnächst mehr als 10 Prozent erreichen wird.
3. Beträgt die Liquiditätslücke des Schuldners 10 Prozent oder mehr, ist regelmäßig von Zahlungsunfähigkeit auszugehen, sofern nicht ausnahmsweise mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit zu erwarten ist, dass die Liquiditätslücke demnächst vollständig oder fast vollständig beseitigt werden wird und den Gläubigern ein Zuwarten nach den besonderen Umständen des Einzelfalls zuzumuten ist.

II. Praktische Anwendung

Die Umsetzung der Anforderungen in die Praxis erfordert insbesondere durch das IDW, aktuell dem IDW-Standard zur Beurteilung des Vorliegens von Insolvenzeröffnungsgründen (IDW S11)

Prüfung Abgrenzung Zahlungsstockung zur Zahlungsunfähigkeit gem. IDW S11:

1. Finanzstatus zur Ermittlung der Stichtagsliquidität

➔ wenn keine Unterdeckung vorliegt, ist auch keine Zahlungsunfähigkeit gegeben.

➔ wenn sich eine Unterdeckung ergibt, ist zwingend ein Finanzplan aufzustellen.

2. Finanzplan zur Zeitraumbetrachtung

II. Praktische Anwendung

a) zunächst Planung bis zu 3 Wochen

 wenn die Liquiditätslücke geschlossen wird,
handelt es sich nur um eine Zahlungsstockung.

b) Wenn die Liquiditätslücke nicht geschlossen wird, ist

(1) die Größe der Liquiditätslücke (10 % Grenze) zu bestimmen

(2) der Finanzplan fortzuschreiben

II. Praktische Anwendung

c) Ergebnis

- wenn die Liquiditätslücke kleiner als 10% ist, liegt ebenfalls nur eine Zahlungsstockung vor, dennoch ist die zukünftige Entwicklung zu betrachten.

Problem: Dauerhafte Lücke von weniger als 10 % (sog. Bugwelle)

- wenn die Liquiditätslücke größer/gleich 10 % ist, liegt regelmäßig eine Zahlungsunfähigkeit vor; es sei denn, dass mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit die Schließung der Lücke im weiteren Prognosezeitraum (3 Monate) zu erwarten ist.

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

- A. Prämissen / Grundstruktur
- B. Dauer 3 Wochen – 13 Wochen
- C. Prämissen Einnahmen = fällige/ überfällige/davon eingeplant
- D. Prämissen Ausgaben = fällige/ überfällige/davon eingeplant
- F. Wechsel Ist-Daten zu Planungsdaten
- G. Mögliche Maßnahmen
- H. Über / Unterdeckung
- I. Über / Unterdeckung in %
- J. Beispiele für Zahlungsfähigkeit, drohende Zahlungsunfähigkeit und Zahlungsunfähigkeit

- Zahlungsfähigkeitsprüfung muss meistens sehr kurzfristig erfolgen.
 - Haftung der GF's hinsichtlich Insolvenzverschleppung
 - Forderung der Finanzierungspartner durch einen neutralen Dritten
- Datenbasis:
 - Tagaktuelle (Stichtag), vollständige und korrekte Finanzbuchhaltung
 - Überblick Auftragsbestand, Auftragsabwicklung, (Umsatzerwartungen / Einkauf), Unternehmensplanung
- ▶ **Nicht die Erstellung der Zahlungsfähigkeitsprüfung ist unsere Herausforderung, sondern die Schaffung einer belastbaren Basis!**
- ▶ **Dauer daher schwer abschätzbar, in der Regel 2-5 Einsatztage**

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

B. Dauer 13 Wochen

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €					11.700 €	
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €				-336.006 €				-336.006 €			-25.847 €
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €				-145.069 €				-142.069 €					-142.069 €
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €				-176.587 €				-149.750 €			
6. Lohnsteuer					-69.896 €				-68.924 €				-68.924 €			
7. Zinsen			-38.650 €				-37.692 €				-47.787 €					-35.957 €
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €				-61.830 €				-165.320 €					-62.165 €
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €					-15.426 €				-15.463 €				-15.501 €
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €					-12.816 €				-12.862 €				-12.909 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €					-82.014 €				-82.014 €				-82.014 €
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €	-29.590 €	-36.390 €	-29.590 €	-48.833 €	-42.033 €	-48.833 €	-42.033 €	-48.833 €
11. Beratungskosten			-6.800 €			-6.800 €	-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €	
12. div. Mieten			-17.781 €		-29.750 €			-17.781 €		-29.750 €						-17.781 €
13. Gesellschafter			-7.121 €					-7.121 €				-7.121 €				-7.121 €
14. Steuern					-3.693 €					-21.284 €				-2.700 €		
15. Investitionen						-39.270 €					-53.848 €				-39.270 €	
Summe Auszahlung		-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-190.485 €	-636.845 €	-106.361 €	-490.197 €	-181.737 €	-618.956 €	-66.976 €	-271.461 €	-298.775 €
netto Zahlungssaldo		-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	167.800 €	-213.083 €	251.344 €	-146.992 €	191.954 €	-276.585 €	260.866 €	68.080 €	10.147 €
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
VI. Über-/Unterdeckung		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
VII. Anpassungsmassnahmen																
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €											
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €	10.000 €									
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €									
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €									
Aktiva I		280.000 €														
Passiva I		-90.000 €														
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €
Passiva I+II			-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €	-2.522.682 €	-2.629.044 €	-3.119.240 €	-3.300.977 €	-3.919.933 €	-3.986.909 €	-4.258.370 €	-4.557.145 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.882 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
Liquiditätslücke nach BGH			211%	51%	19%	6%										
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.882 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
Liquiditätslücke nach IDW			156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%	130%	204%	161%	217%	136%	213%	236%

- Warum 13 Wochen?
 - IDW S 11
 - BGH Urteil für die Dauer mindestens 3 Monaten

- ▶ **Die 13-Wochen sollten ausreichen um in diesem Zeitraum eine Fortführungsprognose zu erstellen**
- ▶ **Zahlungsfähigkeitsprüfung (positiv) ist die grundsätzliche Voraussetzung für den Start einer Fortführungsprognose**

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

C. Prämissen Einnahmen = fällige/ überfällige/davon eingeplant

	Stand 06.09.2019	T	13.09.2019 KW	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						9.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter															11.700 €	
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €					358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €

III. Auszahlungen
1. Offene Posten Lieferanten
2. Lieferanten Planung
3. Lohn und Gehalt
4. SV Beiträge
5. Umsatzsteuer Zahllast
6. Lohnsteuer
7. Zinsen
8a. Tilgung Sparkasse
8b. Tilgung Volksbank
8c. Tilgung sonstige
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen
11. Beratungskosten
12. div. Mieten
13. Gesellschaften
14. Steuern
15. Investitionen
Summe Auszahlung
netto Zahlungssaldo
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode
VI. Über-/Unterdeckung
VII. Anpassungsmassnahmen
Stundung SV Beiträge
Stundung Lieferanten
Überbrückungsdarlehen
Summe Anpassungsmaßnahmen
Aktiva I
Passiva I
Aktiva I+II
Passiva I+II
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen
Liquiditätslücke nach BGH
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen
Liquiditätslücke nach IDW

- Es gibt Umsatz und Forderungen
- Die dargestellten Einzahlungen werden aus fälligen (Stichtag und zukünftig) und überfälligen Forderungen ermittelt.
- Uneinbringliche Forderungen werden nicht berücksichtigt
- Problemfelder:
 - Mandant hat keine oder falsche Fälligkeiten bei den Forderungen hinterlegt
 - Mandant kennt das Zahlungsverhalten seiner Kunden nicht (Skonto – Nettozahler)
 - Jede Forderung muss daher einzeln betrachtet werden

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

F. Wechsel Ist-Daten zu Planungsdaten

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						00 €				14.500 €					11.700 €	
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €		201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €													
2. Lieferanten Planung						10.474 €	-10.474 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
3. Lohn und Gehalt							-25.847 €		-336.006 €		-25.847 €		-336.006 €		-25.847 €	
4. SV Beiträge		-90.000 €					-145.069 €				-142.069 €				-142.069 €	
5. Umsatzsteuer Zahllast									-176.587 €				-149.750 €			
6. Lohnsteuer									-68.924 €				-68.924 €			
7. Zinsen							-37.692 €				-47.787 €					-35.957 €
8a. Tilgung Sparkasse							-61.830 €				-165.320 €					-62.165 €
8b. Tilgung Volksbank								-15.426 €				-15.463 €				-15.501 €
8c. Tilgung sonstige								-12.816 €				-12.862 €				-12.909 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing								-82.014 €				-82.014 €				-82.014 €

- Sollten die zukünftigen Umsätze nicht aus bereits bestehenden Aufträgen generiert werden, muss der Übergang von Ist-Einnahmen in Plan-Einnahmen dargestellt werden
- Problemfelder:
 - Es besteht meistens keine Umsatzplanung, daher muss diese aus Werten der Vergangenheit abgeleitet werden.

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

D. Prämisse Ausgaben = fällige/ überfällige/davon eingeplant

	Stand 06.09.2019	T	13.09.2019 KW	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €					11.700 €	
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €				-336.006 €				-336.006 €		-25.847 €	
4. SV Beiträge		-90.000 €					-145.069 €				-142.069 €				-142.069 €	
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €				-176.587 €				-149.750 €			
6. Lohnsteuer					-69.896 €				-68.924 €				-68.924 €			
7. Zinsen							-37.692 €				-47.787 €					-35.957 €
8a. Tilgung Sparkasse							-61.830 €				-165.320 €					-62.165 €
8b. Tilgung Volksbank								-15.426 €				-15.463 €				-15.501 €
8c. Tilgung sonstige								-12.816 €				-12.862 €				-12.909 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing							-82.014 €					-82.014 €				-82.014 €
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen					25 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €	-29.590 €	-36.390 €	-29.590 €	-48.833 €	-42.033 €	-48.833 €	-42.033 €	-48.833 €
11. Beratungskosten							-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €	

- Die dargestellten Auszahlungen von Lieferantenverbindlichkeiten werden aus fälligen (Stichtag und zukünftig) und überfälligen ermittelt.
- Alle überfälligen Lieferantenverbindlichkeiten ohne Stundungsvereinbarung sind sofort fällig, unabhängig der Mahnstufe
- Problemfelder:
 - Mandat hat oft keine Fälligkeiten bei den VBL hinterlegt

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

F. Wechsel Ist-Daten zu Planungsdaten

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter															11.700 €	
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €				-25.847 €	-336.006 €			-336.006 €		-25.847 €	
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €				-145.069 €				-12.069 €				-142.069 €	
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €				-176.587 €				-149.750 €			
6. Lohnsteuer					-69.896 €				-68.924 €				-68.924 €			
7. Zinsen			-38.650 €				-37.692 €									-35.957 €
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €				-61.830 €									-62.165 €
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €						-15.426 €							-15.501 €
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €						-12.816 €							-12.909 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €						-82.014 €							-82.014 €

- Die zukünftigen Lieferantenverbindlichkeiten müssen von den Prämissen der bereits erstellten Einnahmenplanung abgeleitet werden.
- Problemfelder:
 - Oft ist die Einkaufspolitik und das Bestandsmanagement nicht mit dem zukünftigen Auftragseingang im Einklang.
 - Möglicher Bestandsabbau zur Liquiditätssicherung ist schwierig darstellbar, wird jedoch immer geprüft.

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

D. Prämissen Ausgaben = fällige/ überfällige/davon eingeplant

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €							
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €						
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €							
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €						
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung						-10.474 €	-10.474 €	-18.000 €								
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €											
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €					-145.069 €								
5. Umsatzsteuer Zahllast						-120.000 €										
6. Lohnsteuer						-69.896 €										
7. Zinsen			-38.650 €					-37.692 €								
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €					-61.830 €								
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €						-15.426 €							
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €						-12.816 €							
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €						-82.014 €							
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €	-29.590 €	-36.390 €						
11. Beratungskosten			-6.800 €			-6.800 €		-6.800 €	-6.800 €							
12. div. Mieten			-17.781 €		-29.750 €			-17.781 €		-29.750 €						
13. Gesellschafter			-7.121 €					-7.121 €								
14. Steuern					-3.693 €											-21.284 €
15. Investitionen								-39.270 €								
Summe Auszahlung		-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-190.485 €	-636.845 €	-106.361 €						
netto Zahlungssaldo		-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	167.800 €	-213.083 €	251.344 €						
IV. Zahlungsmittelsbestand am Ende der Periode		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
VI. Über-/Unterdeckung		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
VII. Anpassungsmassnahmen																
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €											
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €	10.000 €									
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €									
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €									
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-90.000 €															
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €						
Passiva I+II			-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €	-2.522.682 €	-2.629.044 €						
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
Liquiditätslücke nach BGH		211%	51%	19%	6%											
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
Liquiditätslücke nach IDW		156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%	130%	204%						

Die dargestellten Auszahlungen und anfallenden Personal-kosten können Anhand der vorliegenden Vergangenheitsdaten oft gut ermittelt werden.

Problemfelder:

- Sind überfällige LSt.- oder Soz.-Vers.-Beiträge richtig gebucht?

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

D. Prämissen Ausgaben = fällige/ überfällige/davon eingeplant

	Stand 06.09.2019	13.09.2019 T	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW	
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €		50.000 €					
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €						
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €							
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	306.513 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €									
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €											
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €													
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €											
6. Lohnsteuer					-69.896 €											
7. Zinsen			-38.650 €				-37.692 €									
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €				-61.830 €									
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €					-15.426 €								
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €					-12.816 €								
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €					-82.014 €								
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €	-29.590 €		-36.390 €					
11. Beratungskosten					-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €							
12. div. Mieten			-17.781 €		-29.750 €			-17.781 €		-29.750 €						
13. Gesellschafter			-7.121 €					-7.121 €								
14. Steuern					-3.693 €										-21.284 €	
15. Investitionen						-39.270 €										
Summe Auszahlung		-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-190.485 €	-636.845 €	-106.361 €						
netto Zahlungssaldo		-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	167.800 €	-213.083 €	251.344 €						
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
VI. Über-/Unterdeckung		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €						
VII. Anpassungsmassnahmen																
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €											
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €	10.000 €									
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €									
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €									
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-90.000 €															
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €
Passiva I+II			-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €	-2.522.682 €	-2.629.044 €	-3.119.240 €	-3.300.977 €	-3.919.933 €	-3.986.909 €	-4.258.370 €	-4.557.145 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
Liquiditätslücke nach BGH		211%	51%	19%	6%											
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
Liquiditätslücke nach IDW		156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%	130%	204%	161%	217%	136%	213%	233%	236%

- IST-Umsatzsteuer wird übernommen und für die Zukunft aus den Planungsdaten ermittelt.
- Problemfelder:
 - Oft sind überfällige USt.-Beiträge nicht gebucht.

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

D. Prämisse Ausgaben = fällige/ überfällige/davon eingeplant

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €
II. Einzahlungen								
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €			
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €			
5. Kreditauszahlung								
6. Sozialkasse						8.500 €		
8. Ford. gegen Gesellschafter								
12. USt-Guthaben								
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	
III. Auszahlungen								
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €			
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €		
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €			
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €					
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €			
6. Lohnsteuer					-69.896 €			
7. Zinsen			-38.650 €					
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €				-61.830 €	
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €					-15.426 €
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €					-12.816 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €					-82.014 €
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €
11. Beratungskosten					-6.800 €		-6.800 €	
12. div. Mieten			-17.781 €		-29.750 €			-17.781 €
13. Gesellschafter			-7.121 €					-7.121 €
14. Steuern					-3.693 €			
15. Investitionen						-39.270 €		
Summe Auszahlung		-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-190.485 €
netto Zahlungssaldo		-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	167.800 €
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €
VI. Über-/Unterdeckung		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €
VII. Anpassungsmassnahmen								
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €			
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €	10.000 €	
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €	
Aktiva I	280.000 €							
Passiva I	-90.000 €							
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €
Passiva I+II			-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €
Liquiditätslücke nach BGH		211%	51%	19%	6%			
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €
Liquiditätslücke nach IDW		156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%

- Auszahlungen wie Tilgungen, Zinsen, S.b.A., Beratungskosten, Entnahmen von Gesellschaftern, Investitionen, Steuern können zum Teil aus der Vergangenheit abgeleitet werden.
- Problemfelder:
 - Berücksichtigung von monatlichen bzw. jährlichen Aufwendungen. Daher müssen mindestens die vergangenen 12 Monate betrachtet werden.

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

G. Mögliche Maßnahmen

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €
II. Einzahlungen								
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €			
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €			
5. Kreditauszahlung								
6. Sozialkasse						8.500 €		
8. Ford. gegen Gesellschafter								
12. USt-Guthaben								
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €
III. Auszahlungen								
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €			
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €	-18.937 €
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €			-25.847 €
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €				-145.069 €	
5. Umsatzsteuer Zahllast					-120.000 €			
6. Lohnsteuer					-69.896 €			
7. Zinsen			-38.650 €				-37.692 €	
8a. Tilgung Sparkasse			-61.664 €				-61.830 €	
8b. Tilgung Volksbank			-15.388 €					-15.426 €
8c. Tilgung sonstige			-12.771 €					-12.816 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.014 €					-82.014 €
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €	-36.390 €
11. Beratungskosten			-6.800 €		-6.800 €		-6.800 €	
12. div. Mieten			-17.781 €		-29.750 €			-17.781 €
13. Gesellschafter			-7.121 €					-7.121 €
14. Steuern					-3.693 €			
15. Investitionen						-39.270 €		
Summe Auszahlung		-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-11.111 €
netto Zahlungssaldo		-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	-11.111 €
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	147.543 €
VI. Über-/Unterdeckung		-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	147.543 €
VII. Anpassungsmaßnahmen								
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €			
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €		
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €	110.000 €
Aktiva I	280.000 €							
Passiva I	-90.000 €							
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €
Passiva I+II			-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €
Liquiditätslücke nach BGH		211%	51%	19%	6%			
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €
Liquiditätslücke nach IDW		156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%

- Oft werden zur Absicherung der Liquidität weitere Maßnahmen mit unterschiedlichen Gläubiger notwendig.
- Aus Vorsichtsgründen gilt es diese Stundungs- oder Rückzahlungsvereinbarung schriftlich zu fixieren, wobei dabei die Notwendigkeit dieser Maßnahme gegenüber dem Gläubiger offen kommuniziert werden muss.
- Problemfelder:
 - Mandant scheut sich dies offen zu kommunizieren.
 - Warenkreditversicherer
 - Zeitfenster für die Umsetzung oft sehr kurzfristig

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

H. Über / Unterdeckung

	Stand 06.09.2019	T	13.09.2019 KW	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €	0	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €

- Über/Unterdeckung vor Maßnahmen
- Über/Unterdeckung nach Maßnahmen nach BGH / IDW
- Dabei müssen die bestehenden KK-Linien aller Finanzierungspartner mit Blick auf Laufzeit geprüft werden.
- In der Spitze einer möglichen Unterdeckung wird der notwendige Bedarf für einen möglichen Überbrückungskredit dargestellt.

12. div. Mieten					-29.750 €			-17.781 €		-29.750 €						-17.781 €	
13. Gesellschafter								-7.121 €				-7.121 €				-7.121 €	
14. Steuern					-3.693 €					-21.284 €				-2.700 €			
15. Investitionen						-39.270 €					-53.848 €					-39.270 €	
Summe Auszahlung			-340.000 €	-284.639 €	-385.871 €	-293.938 €	-79.869 €	-311.036 €	-190.485 €	-636.845 €	-106.361 €	-490.197 €	-181.737 €	-618.956 €	-66.976 €	-271.461 €	-298.775 €
netto Zahlungssaldo			-340.000 €	15.361 €	-35.871 €	-79.408 €	295.332 €	12.129 €	167.800 €	-213.083 €	251.344 €	-146.992 €	191.954 €	-276.585 €	260.866 €	68.080 €	10.147 €
IV. Zahlungsmittelsbestand am Ende der Periode			-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
VI. Über-/Unterdeckung			-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €
VII. Anpassungsmassnahmen																	
Stundung SV Beiträge		90.000 €	90.000 €	90.000 €	90.000 €												
Stundung Lieferanten		60.000 €	50.000 €	40.000 €	30.000 €	20.000 €	10.000 €										
Überbrückungsdarlehen		100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €										
Summe Anpassungsmaßnahmen		250.000 €	240.000 €	230.000 €	220.000 €	120.000 €	110.000 €										
Aktiva I	280.000 €																
Passiva I	-90.000 €																
Aktiva II		580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €		
Passiva II		-384.639 €	-780.510 €	-1.084.448 €	-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €	-2.522.682 €	-2.629.044 €	-3.119.240 €	-3.300.977 €	-3.919.933 €	-3.986.909 €	-4.258.370 €	-4.557.145 €		
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €	
Liquiditätslücke nach BGH		211%	51%	19%	6%												
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen		190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €	
Liquiditätslücke nach IDW		156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%	130%	204%	161%	217%	136%	213%	233%	236%	

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

I. Über / Unterdeckung in %

	Stand 06.09.2019	T	13.09.2019 KW	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €	0	-60.000 €	-44.639 €	-80.510 €	-159.918 €	135.415 €	147.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €			14.530 €				
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter															11.700 €	
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €											
2. Lieferanten Planung					-10.474 €	-10.474 €	-10.474 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-18.937 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
3. Lohn und Gehalt				-340.745 €	-20.000 €	-25.847 €			-336.006 €		-25.847 €		-336.006 €		-25.847 €	

- Bei bestehender Liquiditätslücke ist zu prüfen, ob diese innerhalb von 3 Wochen wiederhergestellt werden kann.
- Können nur > 90% der fälligen Verbindlichkeiten bezahlt werden, muss geprüft werden ob die Deckungslücke innerhalb von 3 Monaten beseitigt werden kann. Wenn nein, dann besteht Zahlungsunfähigkeit, wenn ja, wird von einer Zahlungsstockung gesprochen.
- Eine dauerhafte Unterdeckung ist nicht erlaubt!

Passiva I																	
Aktiva I+II						1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €	
Passiva I+II						-1.264.317 €	-1.585.353 €	-1.885.838 €	-2.522.682 €	-2.629.044 €	-3.119.240 €	-3.300.977 €	-3.919.933 €	-3.986.909 €	-4.258.370 €	-4.557.145 €	
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €		
Liquiditätslücke nach BGH	211%	51%	19%	6%													
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	190.000 €	195.361 €	149.490 €	60.082 €	255.415 €	257.543 €	315.344 €	102.261 €	353.605 €	206.613 €	398.567 €	121.982 €	382.848 €	450.928 €	461.075 €		
Liquiditätslücke nach IDW	156%	157%	144%	118%	175%	176%	193%	130%	204%	161%	217%	136%	213%	233%	236%		

Fazit:

- Ein guter und aktueller Ist-Zustand der laufenden Finanzbuchhaltung ist die wesentliche Planungsgrundlage. Leider findet man diesen nur selten vor, was den Erstellungsaufwand massiv erhöht.
- Oft verfügen die Mandanten über keine Planung in Bezug zu Umsatz, Materialeinsatz und Aufwendungen. Diese muss dann kurzfristig ermittelt werden.
- Notwendige Maßnahmen zur Sicherung der Liquidität werden zwar kurzfristig eingeplant, jedoch nicht rechtlich korrekt nachvollzogen.
- Aufgrund der Situation führen Planungsabweichungen oft zu erneutem Liquiditätsbedarf, da es in dieser Phase kaum Puffer für einen Planungsspielraum gibt.

IV. Änderungsbedarf durch Entscheidung des BGH vom 19.12.2017 (II ZR 88/16)

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

I. Leitsätze

1. Einen vom Insolvenzverwalter zur Darlegung der Zahlungsunfähigkeit des Schuldners gem. § 17 II 1 InsO aufgestellten Liquiditätsstatus, der auf den Angaben aus der Buchhaltung des Schuldners beruht, kann der Geschäftsführer nicht mit der pauschalen Behauptung bestreiten, die Buchhaltung sei nicht ordnungsgemäß geführt worden. Er hat vielmehr im Einzelnen vorzutragen und gegebenenfalls zu beweisen, welche der in den Liquiditätsstatus eingestellten Verbindlichkeiten trotz entsprechender Verbuchung zu den angegebenen Zeitpunkten nicht fällig eingefordert gewesen sein sollen.
2. Bei der Feststellung der Zahlungsunfähigkeit gem. § 17 II 1 InsO anhand einer Liquiditätsbilanz **sind auch die innerhalb von drei Wochen nach dem Stichtag fällig werdenden und eingeforderten Verbindlichkeiten (so genannte Passiva II) einzubeziehen.**

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

II. Inhalt der Entscheidung:

- Zahlungsunfähigkeit und nicht nur eine vorübergehende Zahlungsstockung liegt vor, wenn der Schuldner nicht in der Lage ist, sich innerhalb von 3 Wochen die zur Begleichung der fälligen Forderungen benötigten finanziellen Mittel zu beschaffen und die Liquiditätslücke auf unter 10 % zurückzuführen.
- Beurteilung ist anhand objektiver Umstände vorzunehmen
- Zur Feststellung der Zahlungsunfähigkeit ist eine **Liquiditätsbilanz** aufzustellen.

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

Liquiditätsbilanz nach BGH

Aktivseite	Passivseite
Verfügbare Zahlungsmittel (Aktiva I)	Fällige und eingeforderte Verbindlichkeiten (Passiva I)
Innerhalb von 3 Wochen flüssig zu machende Mittel (Aktiva II)	Innerhalb von 3 Wochen fällig werdende und eingeforderte Verbindlichkeiten (Passiva II)

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

- **Zweifel** ergeben sich aus der Entscheidung hinsichtlich der Frage, ob
 - (1) fortan für alle Fälle i.R. einer **einstufigen Prüfung** lediglich eine Liquiditätsbilanz für den dreiwöchigen Prognosezeitraum zu erstellen ist (s. Rn. 31, 62) oder
 - (2) ob i.R. einer **zweistufigen Prüfung** die Liquiditätsbilanz nur zu erstellen ist, wenn auf Stufe 1 die Stichtagsbetrachtung eine Unterdeckung von mind. 10 % ergeben hat.

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

zu (1) führt der BGH aus:

- Rn. 31: „ ... lag zum Stichtag ... Zahlungsunfähigkeit vor, da bei der hierfür vorzunehmenden Liquiditätsbetrachtung nicht nur die am Stichtag bereits fälligen, sondern auch die in den nächsten drei Wochen fällig werdenden Verbindlichkeiten zu berücksichtigen sind.“
- Rn. 62: „Nach den Angaben des Kl. beliefen sich die am Stichtag vorhandenen, verfügbaren und bis ... tatsächlich eingegangenen Mittel auf insgesamt Dem standen nach dem Vortrag des Kl. am Stichtag fällige Verbindlichkeiten iHv ... sowie bis zum [drei Wochen Zeitraum] fällig gewordene und eingeforderte weitere Verbindlichkeiten iHv ..., insgesamt mithin Verbindlichkeiten iHv ... gegenüber. Damit bestand eine Liquiditätslücke iHv ... und der Liquiditätsdeckungsgrad betrug nur“

BGH, Urteil v. 19.12.2017 – II ZR 88/16

Arg. für (2):

- Wortlaut in selber Entscheidung (Rn. 45): „ ... dass eingetretene Zahlungsunfähigkeit vorliegt, wenn der Schuldner eine **bereits am Stichtag vorhandene Liquiditätslücke** von 10 % oder mehr nicht innerhalb von drei Wochen schließen kann ...“

und Rn. 46: „Ist der Schuldner innerhalb dieses Prognosezeitraums nicht in der Lage, seine **Liquiditätslücke** zu schließen ...“

- Systematisch anderenfalls Abgrenzungsproblem zu § 18 InsO (siehe auch Rn. 44 f.)
- Prognose und Zeitraumbetrachtung haben den Zweck, zu überprüfen, ob eine Zahlungsstockung beseitigt werden kann oder nicht. Ohne stichtagsbezogene Unterdeckung liegt jedoch bereits keine Zahlungsstockung vor. (so *Ampferl/Kilper*, NZI 2018, 191)

Folgen für die Praxis

Fazit: bloße Unschärfe des BGH.

Die herrschende Meinung geht nach wie vor von einer **zweistufigen Prüfung** aus:

1. Stichtagsliquidität

Bei Vorliegen einer
Liquiditätslücke



2. Zeitraumbetrachtung
(3 Wochen)

Bei Nichtvorliegen
einer Liquiditätslücke



keine Zahlungsunfähigkeit;
keine weitergehende Prüfung

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

Anwendung BGH-Urteil vom 19.12.2017

	Stand 06.09.2019	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50	
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €		
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €	200.000 €	250.000 €	100.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €						
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €												
3. Geplante Forderungen					166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €	
4. sonst. betr. Erträge				14.530 €				14.530 €				14.530 €				
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse					8.500 €				14.500 €					11.700 €		
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung		300.000 €	350.000 €	214.530 €	321.166 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €	
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-250.000 €	-25.000 €	-15.000 €	-10.000 €												
2. Lieferanten Planung				-10.474 €												
3. Lohn und Gehalt			-240.000 €	-20.000 €												
4. SV Beiträge	-90.000 €	-7.260 €														
5. Umsatzsteuer Zahllast					-80.000 €											
6. Lohnsteuer				-5.000 €												
7. Zinsen		-38.650 €														
8a. Tilgung Sparkasse		-61.664 €														
8b. Tilgung Volksbank		-15.388 €														
8c. Tilgung sonstige		-12.771 €														
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing		-82.014 €														
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-10.191 €	-30.125 €	-23.325 €	-30.125 €	-23.325 €										
11. Beratungskosten		-6.800 €														
12. div. Mieten		-17.781 €		-29.750 €												
13. Gesellschafter		-7.121 €														
14. Steuern				-3.693 €												
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-340.000 €	-284.639 €	-285.125 €	-189.042 €	-79.869 €	-311.000 €	-149.836 €	-149.836 €	-149.836 €	-149.836 €	-149.836 €	-149.836 €	-15.443 €	-15.443 €	-15.443 €	-16.495 €
netto Zahlungssaldo	-340.000 €	15.361 €	64.875 €	25.488 €	295.332 €	12.186 €	308.419 €	174.147 €	207.969 €	262.419 €	254.373 €	157.538 €	-149.836 €	-149.836 €	-149.836 €	
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
VI. Über-/Unterdeckung	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
VII. Anpassungsmaßnahmen																
Stundung SV Beiträge																
Stundung Lieferanten																
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen																
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-340.000 €															
Aktiva I+II		580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.906 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €	
Passiva I+II		-624.639 €	-909.764 €	-1.098.806 €	-1.278.675 €	-1.489.711 €	-1.680.196 €	-2.317.040 €	-2.423.402 €	-2.913.598 €	-3.095.335 €	-3.714.291 €	-3.781.267 €	-4.052.728 €	-4.351.503 €	
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
Liquiditätslücke nach BGH		-18%	-7%	2%	4%											
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
Liquiditätslücke nach IDW		82%	87%	106%	113%	200%	204%	253%	191%	264%	221%	278%	196%	273%	296%	

Liquiditätsbilanz nach BGH	
Aktiva I	Passiva I
280.000 €	340.000 €
Aktiva II	Passiva II
864.530 €	758.806 €
Summe	Summe
1.144.530 €	1.098.806 €

Prozent: 4,16%

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

J. Beispiele

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €		-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen						166.701 €	173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €			14.530 €				
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter															11.700 €	
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	375.201 €	323.165 €	358.286 €	423.762 €	357.705 €	343.205 €	373.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €													
2. Lieferanten Planung																
3. Lohn und Gehalt																
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.26 €													
5. Umsatzsteuer Zahllast																
6. Lohnsteuer																
7. Zinsen																
8a. Tilgung Sparkasse																
8b. Tilgung Volksbank																
8c. Tilgung sonstige																
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing																
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen																
11. Beratungskosten																
12. div. Mieten																
13. Gesellschafter																
14. Steuern																
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-340.000 €	-284.63 €														
netto Zahlungssaldo	-340.000 €	15.36 €														
IV. Zahlungsmittelsbestand am Ende der Periode	-60.000 €	-44.63 €														
VI. Über-/Unterdeckung	-60.000 €	-44.63 €														
VII. Anpassungsmaßnahmen																
Stundung SV Beiträge																
Stundung Lieferanten																
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen																
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-340.000 €															
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.519.731 €	1.842.896 €	2.201.181 €	2.624.943 €	2.982.648 €	3.325.853 €	3.699.544 €	4.041.915 €	4.369.757 €	4.709.298 €	5.018.220 €
Passiva I+II			-624.639 €	-909.764 €	-1.098.806 €	-1.178.675 €	-1.489.711 €	-1.680.196 €	-2.317.040 €	-2.423.402 €	-2.913.598 €	-3.095.335 €	-3.714.291 €	-3.781.267 €	-4.052.728 €	-4.351.503 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
Liquiditätssücke nach BGH			-18%	-7%	2%	4%										
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	45.724 €	341.056 €	353.185 €	520.985 €	307.903 €	559.246 €	412.255 €	604.209 €	327.624 €	588.490 €	656.570 €	666.717 €	
Liquiditätssücke nach IDW			82%	87%	106%	113%	200%	204%	253%	191%	264%	221%	278%	196%	273%	293%

- Zeitpunkt T0 Liquiditätssücke > 10 %
- Nach 3 Wochen Liquiditätssücke laut BGH geschlossen

Daher zahlungsfähig

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

J. Beispiele

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €		-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	-69.276 €	-20.645 €	-8.516 €	159.284 €	10.126 €	261.470 €	114.478 €	306.432 €	29.847 €	290.713 €	358.793 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €			50.000 €				
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen							173.165 €	208.286 €	309.232 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €					11.700 €	
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €													
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €													
2. Lieferanten Planung																
3. Lohn und Gehalt																
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €													
5. Umsatzsteuer Zahllast																
6. Lohnsteuer																
7. Zinsen																
8a. Tilgung Sparkasse																
8b. Tilgung Volksbank																
8c. Tilgung sonstige																
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing																
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen																
11. Beratungskosten																
12. div. Mieten																
13. Gesellschafter																
14. Steuern																
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-340.000 €	-284.630 €														
netto Zahlungssaldo	-340.000 €	15.369 €														
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	-60.000 €	-44.639 €														
VI. Über-/Unterdeckung	-60.000 €	-44.639 €														
VII. Anpassungsmaßnahmen																
Stundung SV Beiträge																
Stundung Lieferanten																
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen																
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-340.000 €															
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.353.030 €	1.676.195 €	2.034.480 €	2.458.242 €	2.815.947 €	3.159.152 €	3.532.843 €	3.875.214 €	4.203.055 €	4.542.597 €	4.851.518 €
Passiva I+II			-624.639 €	-909.764 €	-1.213.806 €	-1.373.675 €	-1.684.711 €	-1.875.196 €	-2.448.116 €	-2.554.477 €	-3.044.674 €	-3.226.411 €	-3.845.367 €	-3.912.342 €	-4.183.803 €	-4.482.579 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	-69.276 €	-20.645 €	-8.516 €	159.284 €	10.126 €	261.470 €	114.478 €	306.432 €	29.847 €	290.713 €	358.793 €	368.940 €	
Liquiditätslücke nach BGH			-18%	-7%	2%	-6%										
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	20.236 €	-69.276 €	-20.645 €	-8.516 €	159.284 €	10.126 €	261.470 €	114.478 €	306.432 €	29.847 €	290.713 €	358.793 €	368.940 €	
Liquiditätslücke nach IDW			82%	87%	106%	80%	94%	97%	147%	103%	177%	134%	190%	109%	186%	209%

- Zeitpunkt T0 Liquiditätslücke > 10 %
- Nach 3 Wochen weiterhin Deckungslücke laut BGH, jedoch innerhalb der Toleranz von 10%.
- Nach 6 Wochen zahlungsfähig



Daher zahlungsfähig nach BGH/IDW

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

J. Beispiele

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang		280.000 €	30.000 €	45.361 €	110.236 €	20.724 €	69.355 €	81.484 €	249.284 €	-202.513 €	-31.169 €	-178.161 €	-36.207 €	-312.791 €	-51.926 €	-41.777 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €							
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen							173.165 €	208.286 €	200.000 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €				14.530 €			
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €						
8. Ford. gegen Gesellschafter															11.700 €	
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	208.500 €	323.165 €	358.286 €	314.530 €	357.705 €	343.205 €	323.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €													
2. Lieferanten Planung																
3. Lohn und Gehalt																
4. SV Beiträge				-7.26												
5. Umsatzsteuer Zahllast																
6. Lohnsteuer																
7. Zinsen				-38.65												
8a. Tilgung Sparkasse				-61.66												
8b. Tilgung Volksbank				-15.38												
8c. Tilgung sonstige				-12.77												
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing				-82.01												
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen				-10.19												
11. Beratungskosten				-6.80												
12. div. Mieten				-17.78												
13. Gesellschafter				-7.12												
14. Steuern																
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-300.000 €	-250.000 €	-284.630 €													
netto Zahlungssaldo	-250.000 €	15.361 €														
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	30.000 €	45.361 €														
VI. Über-/Unterdeckung	30.000 €	45.361 €														
VII. Anpassungsmaßnahmen																
Stundung SV Beiträge																
Stundung Lieferanten																
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen																
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-250.000 €															
Aktiva I+II		580.000 €														
Passiva I+II		-534.630 €														
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	30.000 €	45.361 €	110.236 €	20.724 €	69.355 €	81.484 €	249.284 €	-202.513 €	-31.169 €	-178.161 €	-36.207 €	-312.791 €	-51.926 €	-41.777 €	-31.630 €	
Liquiditätslücke nach BGH		12%	8%	13%	2%											
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	30.000 €	45.361 €	110.236 €	20.724 €	69.355 €	81.484 €	249.284 €	-202.513 €	-31.169 €	-178.161 €	-36.207 €	-312.791 €	-51.926 €	-41.777 €	-31.630 €	
Liquiditätslücke nach IDW		112%	118%	144%	108%	128%	133%	200%	19%	88%	29%	86%	-25%	79%	83%	87%

- Zeitpunkt T0 keine Liquiditätslücke
- Nach 3 Wochen weiterhin keine Liquiditätslücke
- Nach 7 Wochen Liquiditätslücke > 10 %



Nach BGH/ IDW drohend zahlungsunfähig (§18 InsO)

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

J. Beispiele

	Stand 06.09.2019	T 0	13.09.2019 KW 37	20.09.2019 KW 38	27.09.2019 KW 39	04.10.2019 KW 40	11.10.2019 KW 41	18.10.2019 KW 42	25.10.2019 KW 43	01.11.2019 KW 44	08.11.2019 KW 45	15.11.2019 KW 46	22.11.2019 KW 47	29.11.2019 KW 48	06.12.2019 KW 49	13.12.2019 KW 50
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €		30.000													
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000													
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000													
3. Geplante Forderungen																
4. sonst. betr. Erträge																
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse																
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000													
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000													
2. Lieferanten Planung																
3. Lohn und Gehalt																
4. SV Beiträge			-7.26													
5. Umsatzsteuer Zahllast																
6. Lohnsteuer																
7. Zinsen			-38.65													
8a. Tilgung Sparkasse			-61.66													
8b. Tilgung Volksbank			-15.38													
8c. Tilgung sonstige			-12.77													
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.01													
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.19													
11. Beratungskosten			-6.80													
12. div. Mieten			-17.78													
13. Gesellschafter			-7.12													
14. Steuern																
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-250.000 €	-284.63														
netto Zahlungssaldo	-250.000 €	15.36														
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	30.000 €	45.36														
VI. Über-/Unterdeckung	30.000 €	45.36														
VII. Anpassungsmassnahmen																
Stundung SV Beiträge								220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €
Stundung Lieferanten													150.000 €	150.000 €	150.000 €	150.000 €
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen								220.000 €	220.000 €	220.000 €	220.000 €	370.000 €	370.000 €	150.000 €	150.000 €	150.000 €
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-250.000 €															
Aktiva I+II	580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.353.030 €	1.676.195 €	2.034.480 €	2.349.010 €	2.706.715 €	3.049.920 €	3.373.611 €	3.715.982 €	4.043.823 €	4.383.365 €	4.692.287 €	5.001.200 €	5.310.117 €
Passiva I+II	-534.639 €	-819.764 €	-1.123.806 €	-1.283.675 €	-1.594.711 €	-1.785.196 €	-2.331.523 €	-2.517.884 €	-3.008.081 €	-3.189.818 €	-3.658.774 €	-3.725.749 €	-4.275.142 €	-4.573.917 €	-4.882.833 €	-5.192.784 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	30.000 €	45.361 €	110.236 €	20.724 €	69.355 €	81.484 €	249.284 €	17.487 €	188.831 €	41.839 €	183.793 €	57.209 €	318.074 €	108.223 €	118.370 €	118.370 €
Liquiditätslücke nach BGH		12%	8%	13%	2%											
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	30.000 €	45.361 €	110.236 €	20.724 €	69.355 €	81.484 €	249.284 €	17.487 €	188.831 €	41.839 €	183.793 €	57.209 €	318.074 €	108.223 €	118.370 €	118.370 €
Liquiditätslücke nach IDW		112%	118%	144%	108%	128%	133%	200%	107%	176%	117%	174%	123%	227%	143%	147%

- Zeitpunkt T0 keine Liquiditätslücke
- Nach 3 Wochen weiterhin keine Liquiditätslücke
- Nach 7 Wochen keine Liquiditätslücke, da Anpassungsmaßnahmen eingeleitet worden sind



Nach BGH/ IDW zahlungsfähig

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

J. Beispiele

	Stand 06.09.2019	T	13.09.2019 KW	20.09.2019 KW	27.09.2019 KW	04.10.2019 KW	11.10.2019 KW	18.10.2019 KW	25.10.2019 KW	01.11.2019 KW	08.11.2019 KW	15.11.2019 KW	22.11.2019 KW	29.11.2019 KW	06.12.2019 KW	13.12.2019 KW
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €	0	-115.000 €	-99.639 €	-34.764 €	-36.276 €	-7.645 €	-100.447 €	-40.933 €	-492.730 €	-321.386 €	-468.378 €	-326.424 €	-603.008 €	-442.143 €	-431.994 €
II. Einzahlungen																
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €	250.000 €	100.000 €	200.000 €	150.000 €	150.000 €	100.000 €							
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €	100.000 €	100.000 €											
3. Geplante Forderungen							173.165 €	100.000 €	200.000 €	343.205 €	343.205 €	323.691 €	327.841 €	327.841 €	327.841 €	308.922 €
4. sonst. betr. Erträge					14.530 €				14.530 €			14.530 €				
5. Kreditauszahlung																
6. Sozialkasse						8.500 €				14.500 €					11.700 €	
8. Ford. gegen Gesellschafter																
12. USt-Guthaben																
Summe Einzahlung			300.000 €	350.000 €	214.530 €	208.500 €	323.165 €	250.000 €	314.530 €	357.705 €	343.205 €	323.691 €	342.371 €	327.841 €	339.541 €	308.922 €
III. Auszahlungen																
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-250.000 €													
2. Lieferanten Planung																
3. Lohn und Gehalt																
4. SV Beiträge		-145.000 €	-7.260 €													
5. Umsatzsteuer Zahllast																
6. Lohnsteuer																
7. Zinsen																
8a. Tilgung Sparkasse																
8b. Tilgung Volksbank																
8c. Tilgung sonstige																
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing																
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen																
11. Beratungskosten																
12. div. Mieten																
13. Gesellschafter																
14. Steuern																
15. Investitionen																
Summe Auszahlung	-395.000 €	-284.639 €														
netto Zahlungssaldo	-395.000 €	15.361 €														
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	-115.000 €	-99.639 €														
VI. Über-/Unterdeckung	-115.000 €	-99.639 €														
VII. Anpassungsmaßnahmen																
Stundung SV Beiträge																
Stundung Lieferanten																
Überbrückungsdarlehen																
Summe Anpassungsmaßnahmen																
Aktiva I	280.000 €															
Passiva I	-395.000 €															
Aktiva I+II			580.000 €	930.000 €	1.144.530 €	1.353.030 €	1.676.195 €	1.926.195 €	2.240.725 €	2.598.430 €	2.941.635 €	3.265.325 €	3.607.697 €	3.935.538 €	4.275.079 €	4.584.001 €
Passiva I+II			-679.639 €	-964.764 €	-1.180.806 €	-1.360.675 €	-1.776.642 €	-1.967.127 €	-2.513.454 €	-2.699.816 €	-3.190.012 €	-3.371.749 €	-3.840.705 €	-4.007.681 €	-4.557.073 €	-4.855.848 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-115.000 €	-99.639 €	-34.764 €	-36.276 €	-7.645 €	-100.447 €	-40.933 €	-272.730 €	-101.386 €	-248.378 €	-106.424 €	-233.008 €	-72.143 €	-281.994 €	-271.847 €	
Liquiditätslücke nach BGH			-29%	-15%	-4%	-3%										
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-115.000 €	-99.639 €	-34.764 €	-36.276 €	-7.645 €	-100.447 €	-40.933 €	-272.730 €	-101.386 €	-248.378 €	-106.424 €	-233.008 €	-72.143 €	-281.994 €	-271.847 €	
Liquiditätslücke nach IDW			71%	75%	91%	91%	98%	75%	90%	31%	74%	37%	73%	41%	82%	29%

- Zeitpunkt T0 Liquiditätslücke > 10 %
- Nach 3 Wochen Liquiditätslücke < 10 %
- Nach 13 Wochen Liquiditätslücke > 10 %



Nach BGH /IDW zahlungsunfähig

Aufbau einer Zahlungsfähigkeitsprüfung

Anwendung BGH-Urteil vom 19.12.2017

	Stand 06.09.2019	T 0	KW 37
I. Verfügbare Mittel am Periodenanfang	280.000 €	-60.000 €	
II. Einzahlungen			
1. Offene Forderungen gesamt davon fällig in KW	1.500.000 €		200.000 €
2. - davon offene Forderungen überfällig	300.000 €		100.000 €
3. Geplante Forderungen			
4. sonst. betr. Erträge			
5. Kreditauszahlung			
6. Sozialkasse			
8. Ford. gegen Gesellschafter			
12. USt-Guthaben			
Summe Einzahlung			300.000 €
III. Auszahlungen			
1. Offene Posten Lieferanten	-300.000 €	-250.000 €	-25.000 €
2. Lieferanten Planung			
3. Lohn und Gehalt			
4. SV Beiträge		-90.000 €	-7.260 €
5. Umsatzsteuer Zahllast			
6. Lohnsteuer			
7. Zinsen			-38.650 €
8a. Tilgung Sparkasse			-61.660 €
8b. Tilgung Volksbank			-15.380 €
8c. Tilgung sonstige			-12.770 €
9. Regelmäßige Zahlungen Miete/Leasing			-82.010 €
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen			-10.190 €
11. Beratungskosten			-6.800 €
12. div. Mieten			-17.780 €
13. Gesellschafter			-7.120 €
14. Steuern			
15. Investitionen			
Summe Auszahlung	-340.000 €	-284.639 €	
netto Zahlungssaldo	-340.000 €	15.361 €	
IV. Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	-60.000 €	-44.639 €	
VI. Über-/Unterdeckung	-60.000 €	-44.639 €	
VII. Anpassungsmaßnahmen			
Stundung SV Beiträge			
Stundung Lieferanten			
Überbrückungsdarlehen			
Summe Anpassungsmaßnahmen			
Aktiva I	280.000 €		
Passiva I	-340.000 €		
Aktiva I+II	580.000 €	930.000 €	1.188.806 €
Passiva I+II	-624.639 €	-944.764 €	-1.188.806 €
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	-14.764 €
Liquiditätslücke nach BGH	-18%	-7%	-2%
VIII. Über-/Unterdeckung nach Anpassungsmaßnahmen	-60.000 €	-44.639 €	-14.764 €
Liquiditätslücke nach IDW	82%	87%	96%

- Zeitpunkt T0 Liquiditätslücke > 10 %
- Nach 3 Wochen Liquiditätslücke laut BGH < 10 %
- Nach 3 Wochen Liquiditätslücke laut IDW > 10 %



Bezogen auf 3 Wochen:

- zahlungsfähig nach BGH
- zahlungsunfähig nach IDW

aber wegen der mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit, dass die Liquiditätslücke im weiteren Prognosezeitraum geschlossen werden kann, doch noch zahlungsfähig nach IDW

accantus

STARK IN VERÄNDERUNG – STARK IN ZUKUNFT

SCHLEICH  KOLLEGEN
RECHTSANWÄLTE • INSOLVENZVERWALTER



Danke für Ihre Aufmerksamkeit

