

# Finanzierung mittelständischer Unternehmen

dortmund-project, November 2006



Stadt Dortmund  
Wirtschaftsförderung



# Eckdaten der gebräuchlichen quantitativen Mittelstandsdefinition

---

- KMU's stellen das wirtschaftliche Rückgrat der Volkswirtschaft in NRW dar
- 10 bis 499 Beschäftigte
- 1 bis 50 Mio. € Umsatz p. a.
- Unabhängigkeit von Großunternehmen bzw. keine Konzernzugehörigkeit

---

Quelle: IfM Bonn; Stand 2004

# Bedeutung des Mittelstands

## Der Mittelstand macht's!



Mittelständische Unternehmen stellen  
**99,7%**  
aller Unternehmen in Deutschland dar



Mittelständische Unternehmen tätigen  
**40,8%**  
aller steuerpflichtigen Umsätze



Mittelständische Unternehmen bieten  
**70,2%**  
aller Arbeitsplätze an

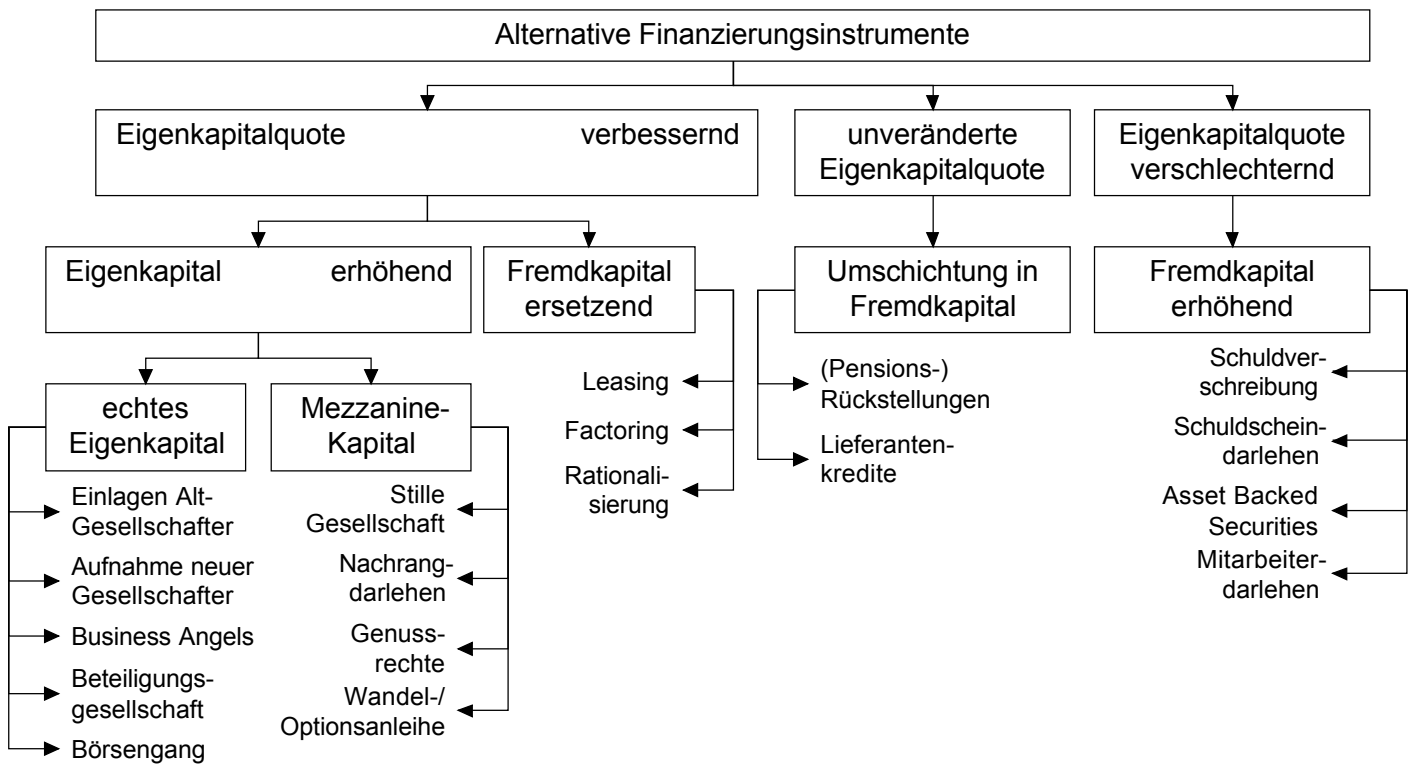


Mittelständische Unternehmen bilden  
**81,9%**  
aller Lehrlinge aus

Grafik: BMWA / Quelle: IfM Bonn

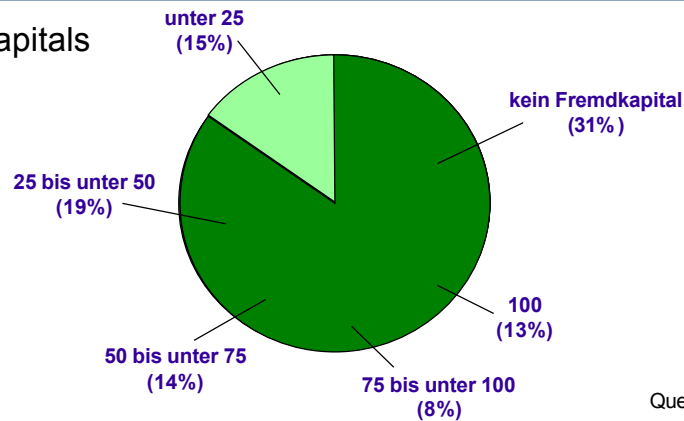
- Die deutsche Wirtschaft wird vor allem durch rund 3,3 Millionen kleine und mittlere Unternehmen sowie Selbständige im Handwerk, industriellem Gewerbe, Handel, Tourismus, Dienstleistungen und Freien Berufen geprägt.

# Instrumente der Eigenkapitalisierung und Fremdfinanzierung



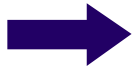
# Die Rolle der Banken in der Finanzierung des Mittelstands

Anteil des Fremdkapitals



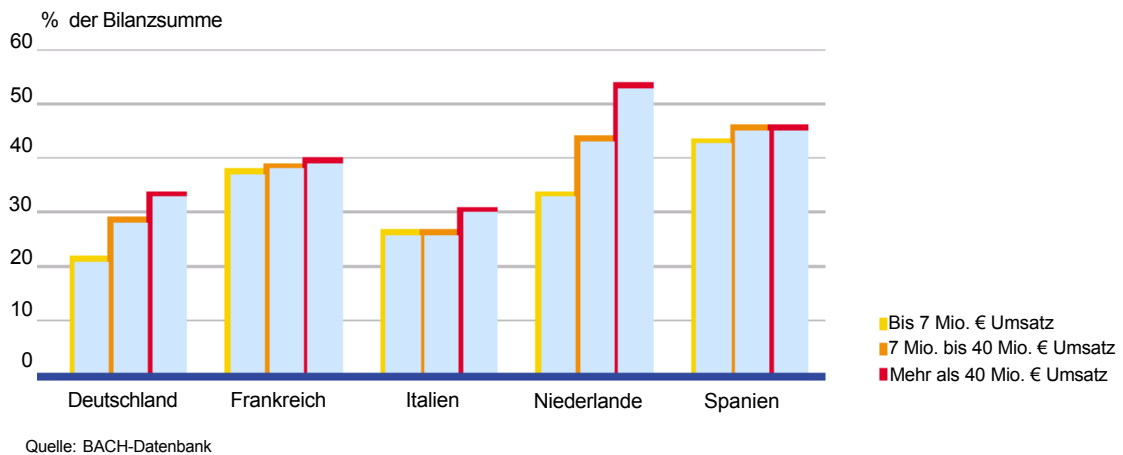
Quelle: bank-verlag köln, Rating, Basel II und die Unternehmensfinanzierung (gerundet)

- Niedrige Eigenkapitalquote mittelständischer Unternehmen
- Hauptfinanzierungsquelle ist klassische Kreditfinanzierung über Hausbank
- Nachteil: Fremdkapital hat keine Haftungsfunktion und kann im Rahmen der Risikobewertungen, Eigenkapitalanforderungen und Rentabilitätsanforderungen nur begrenzt zur Verfügung gestellt werden

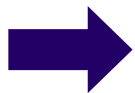


**Deutsche mittelständische Unternehmen verfügen über zu niedrige Risikopuffer in Form von Eigenkapital**

# EK-Quote des verarbeitenden Gewerbes im europäischen Vergleich nach Umsatzgrößen



- Die Eigenkapitalquote nimmt mit der Unternehmensgröße zu
- Deutsche Finanzierungsstrukturen sind gekennzeichnet durch eine im internationalen Vergleich sehr niedrige EK-Quote



**Zugang zum Kapitalmarkt bleibt der überwiegenden Mehrheit des Mittelstands verwehrt (Basel II)**

# Fakten & Trends zur Eigenkapitalisierung

---

- Nur wenige KMU's fassen Beteiligungsfinanzierung durch Börsengang oder *Private-Equity* ins Auge
- Nur ca. 10 % der KMU's kommen für eine Private-Equity-Finanzierung in Frage
- Bedeutung von *Mezzaninkapital* zur Stärkung der Eigenkapitalbasis steigt
- *Mezzaninkapital* hat bisher noch nicht das Bewusstsein des Mittelstands erreicht
- Mehr als zwei Drittel der NRW Unternehmen ist diese Finanzierungsalternative nicht geläufig!

---

Quelle: IfM Bonn, 11/2006



**Individuelle Beratung in allen Unternehmensphasen**



# Dienstleistungsspektrum der Wirtschaftsförderung Dortmund

## Gründungs- phase

- start2grow Gründungswettbewerbe
- Unternehmensgründungs-/ Existenzgründungsberatung
- Information/ Beratung über das Angebot an öffentlichen Förderprogrammen und Finanzierungshilfen
- Vermittlung Beratungskostenzuschüsse nach dem Beratungsprogramm Wirtschaft
- Ansprechpartner für die Gründungsprämie des Landes Nordrhein Westfalen
- Infrastruktur Sondervermögen Technologiezentren Dortmund (SVTZ)
- **SEED Fonds Dortmund SVenture Capital/ NRW.BANK**
- Einbindung G DUR / PINC
- Kooperationspartner Business Angels Agentur Ruhr e.V.

# Gründungsförderung für den Mittelstand

---

- KfW-Mikro-Darlehen
- KfW StartGeld
- KfW-Unternehmerkapital
- KfW-Unternehmerkredit
- NRW.BANK.Mittelstandskredit
- NRW.BANK.Globaldarlehen II "Mittelstand,,
- ERP-Regionalprogramm
- Bürgschaften der Bürgschaftsbank NRW

# Dienstleistungsspektrum der Wirtschaftsförderung Dortmund

## Wachstums- phase

- Individuelle Beratung und Förderung
- Information/ Beratung über das Angebot an öffentlichen Förderprogrammen und Finanzierungshilfen
- Wachstumsberatung (z.B. Neupositionierung)
- Potenzialberatung (z.B. Modernisierung)
- Infrastruktur Sondervermögen Technologiezentren Dortmund (SVTZ)

# Wachstumsförderung für den Mittelstand

---

- NRW.BANK.Mittelstandskredit
- NRW.BANK.Globaldarlehen II "Mittelstand"
- GuW Investitions- und Betriebsmitteldarlehen
- GuW Nachrangdarlehen
- RWP Investitionszuschuss
- Investitionskapital für KMU (aus NRW/EU-Programm Ziel 2)
- ERP-Regionalprogramm
- ERP-Beteiligungsprogramm
- ERP-Innovationsprogramm
- KfW-Unternehmerkredit
- KfW-Unternehmerkapital
- KfW-Globaldarlehen "Kleiner Mittelstand"

# Dienstleistungsspektrum der Wirtschaftsförderung Dortmund

## Stabilisierungs- phase

- Diskrete Anlaufstelle in Krisensituationen
- Strategische Beratung
- Erarbeitung von Sanierungskonzepten

## Informations- management

- Venture Capital Roundtable
- Allgemeine Informationsveranstaltungen (z.B. Thema „Mezzaninkapital“)
- Gründungszirkel in Zusammenarbeit mit der G.I.B. NRW
- Partner der Arbeitsagentur bei der Aktion „Montags ist Gründungstag“ – Informationsveranstaltung für Gründer

---

# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

---

# ANHANG

# start2grow Gründungswettbewerbe

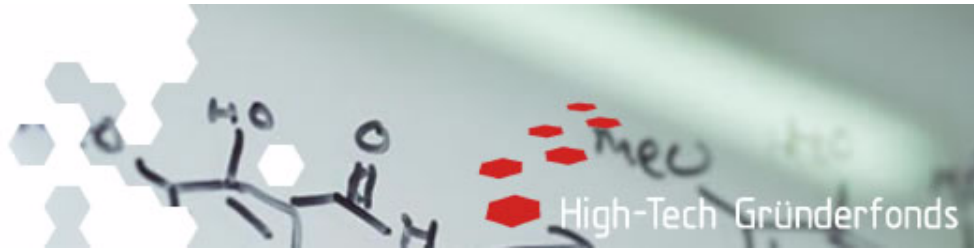
---

- Jährlich drei Gründungswettbewerbe:
  - IT-Gründungswettbewerb
  - all micro. Gründungswettbewerb Mikro- und Nanotechnologie
  - Gründungswettbewerb für alle Branchen
- Coaching-Netzwerk (600 Experten und Expertinnen)
- „Handbuch Businessplan“: Leitfaden zur Entwicklung des Businessplans
- Coaching-Abende: Fachvorträge zu relevanten Themen rund um Businessplan und Unternehmensgründung
- Gründungsseminar



# Frühphasenfinanzierung: Neue Instrumente der Eigenkapitalisierung für den Mittelstand

---



Bundesministerium  
für Wirtschaft  
und Technologie



Fondsvolumen: 262 Mio. €  
Größe der Beteiligungen: 500.000 €  
in Summe 300 Beteiligungen



# Sondervermögen Technologiezentren Dortmund

---

- Bruttoinvestitionen (vor Abschreibungen) seit der Gründung rd. 158 Mio. €
- Aufgaben des SVTZ:
  - Aufbau neuer hochspezifischer Infrastrukturen
  - Bedarfsgerechte Entwicklung von Kompetenzzentren
  - Bereitstellung fachspezifischen Equipments auf Mietbasis
  - Realisierung allgemeiner Maßnahmen aus dem europäischen Fond für regionale Entwicklung
- Hauptprojekte:
  - MST.factory dortmund
  - TechnologieZentrumDortmund
  - Zentrum für Produktions- und Fertigungstechnologie
  - BioMedizinZentrumDortmund

# Wachstumsfinanzierung: Neue Instrumente der Eigenkapitalisierung für den Mittelstand

---

- Die NRW.BANK stellt mittelständischen und jungen technologieorientierten Unternehmen Eigenkapital in verschiedenen Formen zur Verfügung. Dazu zählen beispielsweise:

Direktbeteiligungen

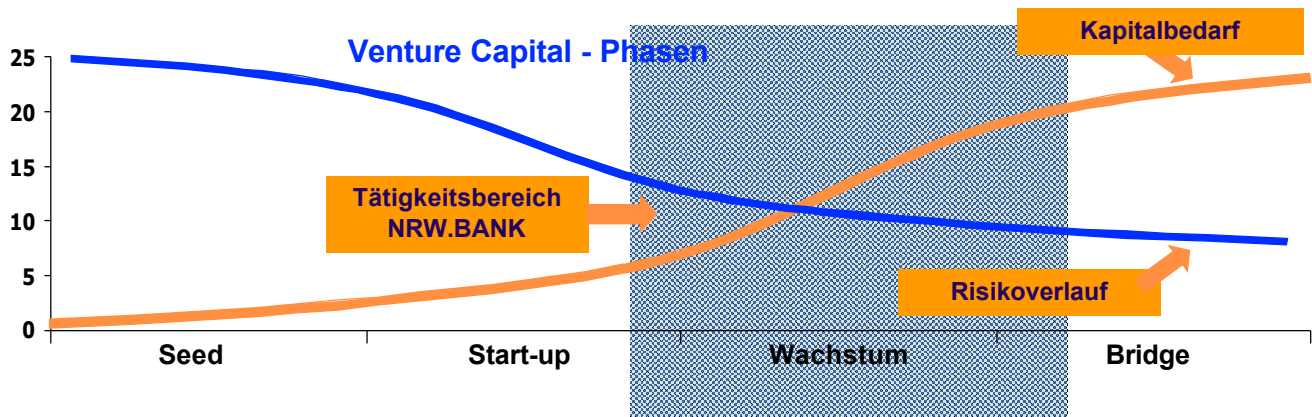
Beteiligungen mit Zusatzvereinbarung

Stille Beteiligungen

Genussscheine



# Wachstumsfinanzierung: Neue Instrumente der Eigenkapitalisierung für den Mittelstand



Informations- und Telekommunikationsindustrie (ITK)  
Optische Technologien  
Life Science  
Werkstoffe



# Neue Instrumente – Mezzanine Finanzierungen



## Eigenkapital

z.B.: Stammkapital, Rücklagen, Gewinnvorträge

## Mezzanine

Als nachrangiges Darlehen bewertet wie Eigenkapital „Zwischengeschoss“ in der Bilanz

## Fremdkapital

z.B.: kurz- und langfristige Bankverbindlichkeiten, andere Verbindlichkeiten

Finanzierungsart:	Nachrangdarlehen
Laufzeit:	5-8 Jahre
Beträge:	250.00 – 500.000 €

