

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

2

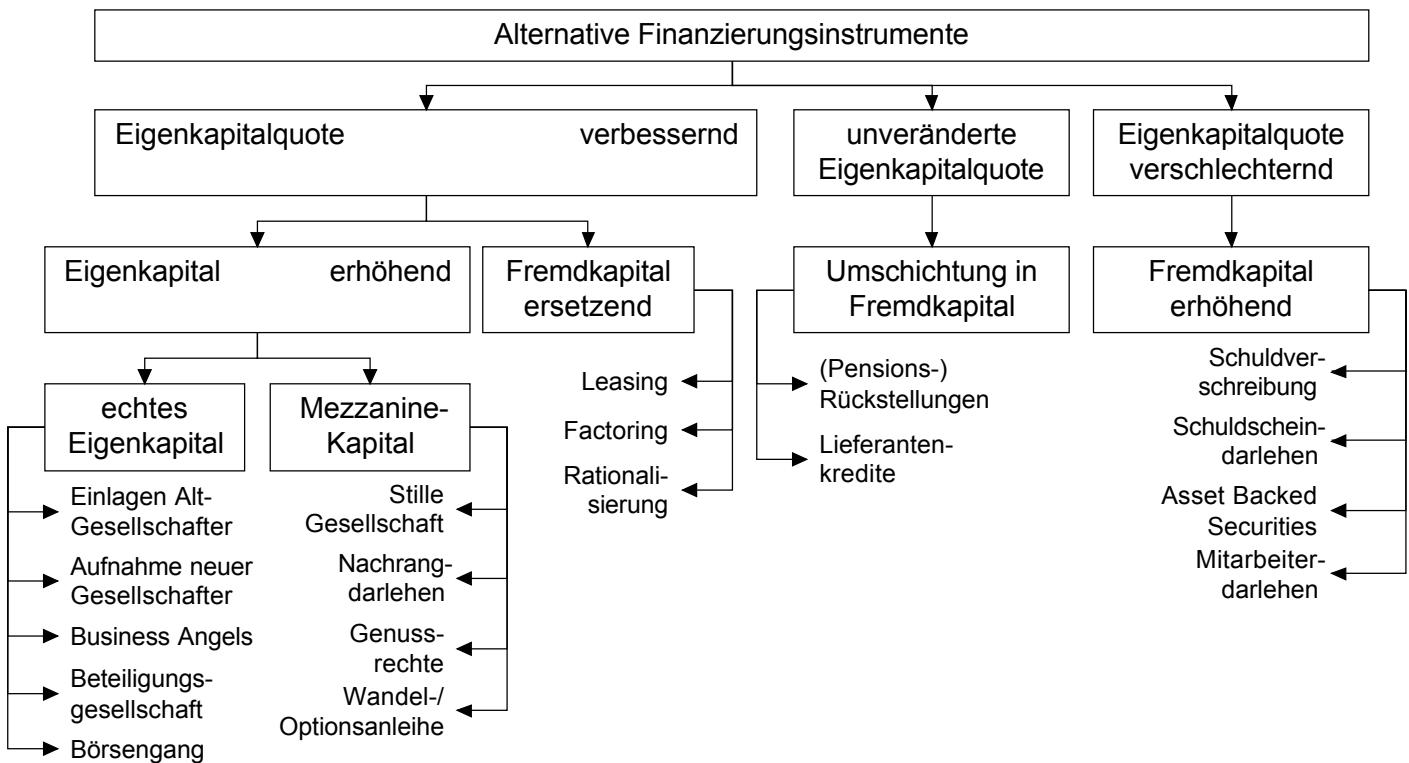
Bedeutung des Mittelstands

Der Mittelstand macht's!



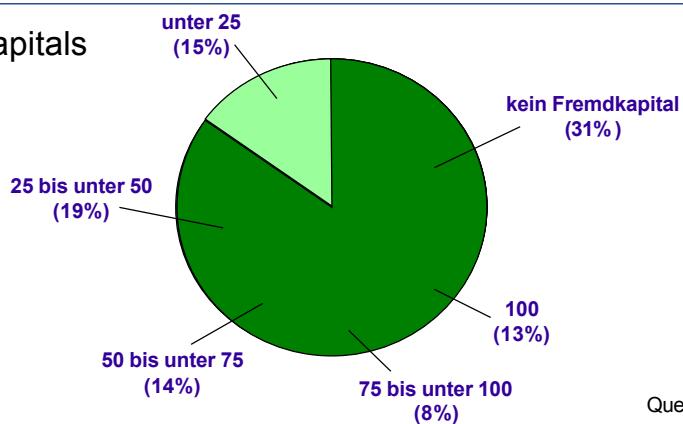
- Die deutsche Wirtschaft wird vor allem durch rund 3,3 Millionen kleine und mittlere Unternehmen sowie Selbständige im Handwerk, industriellem Gewerbe, Handel, Tourismus, Dienstleistungen und Freien Berufen geprägt.

Instrumente der Eigenkapitalisierung und Fremdfinanzierung



Die Rolle der Banken in der Finanzierung des Mittelstands

Anteil des Fremdkapitals

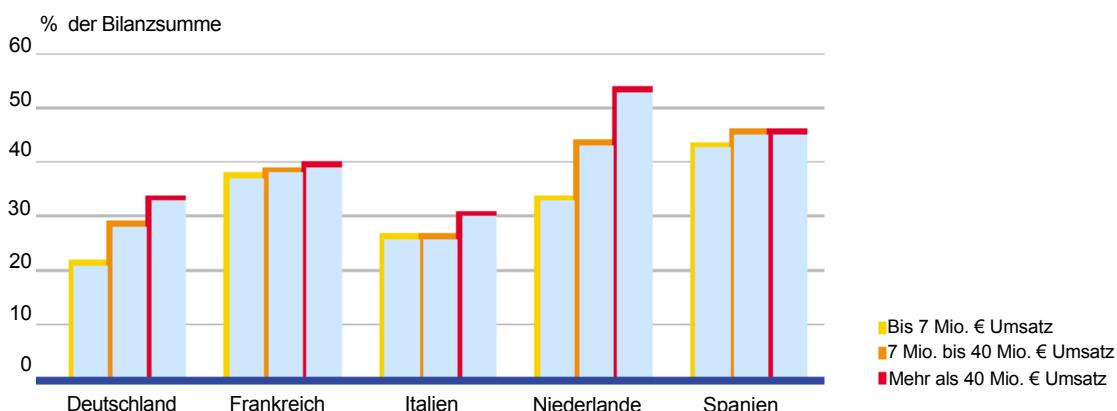


Quelle: bank-verlag köln, Rating, Basel II und die Unternehmensfinanzierung (gerundet)

- Niedrige Eigenkapitalquote mittelständischer Unternehmen
- Hauptfinanzierungsquelle ist klassische Kreditfinanzierung über Hausbank
- Nachteil: Fremdkapital hat keine Haftungsfunktion und kann im Rahmen der Risikobewertungen, Eigenkapitalanforderungen und Rentabilitätserfordernisse 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



Quelle: BACH-Datenbank

- 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

Stabilisierungsphase

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

Informationsmanagement

- 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!



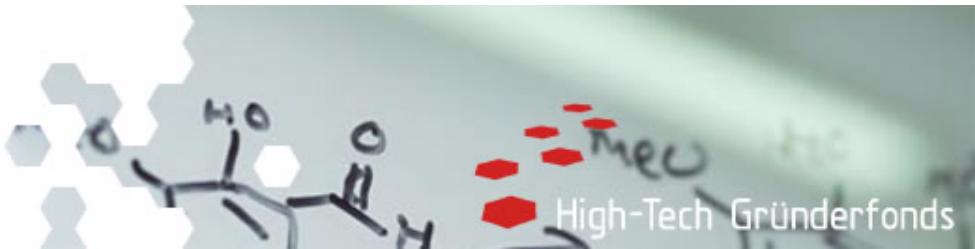
ANHANG

15

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



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

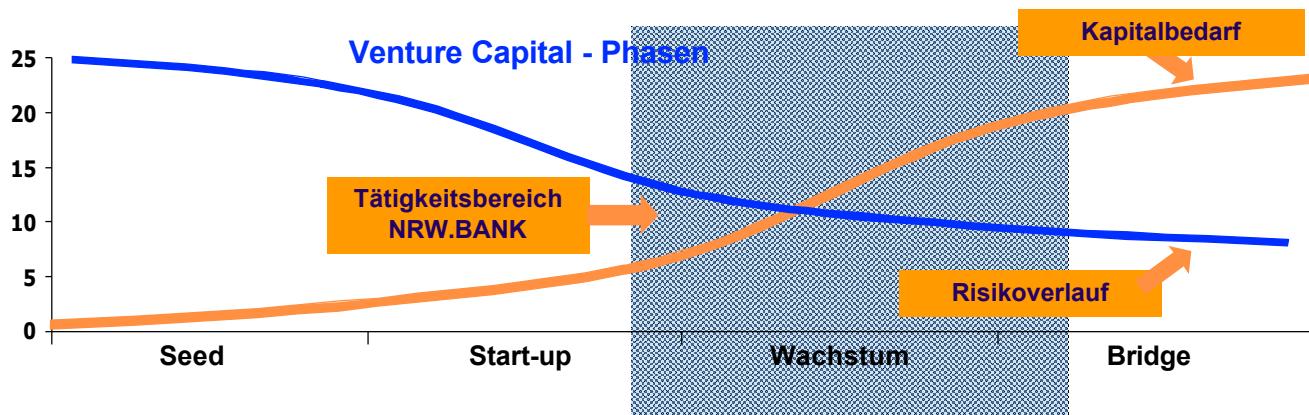
Beteiligungen mit Zusatzvereinbarung

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 €

