



# Liquiditätsplanung

Warum ist sie so wichtig? / Wie schauen Investoren und Banken auf die Planung?

Caroline Kirstoff – Firmenkundenbetreuerin Startups  
FirmenCenter Gründungen, Startups und Nachfolge



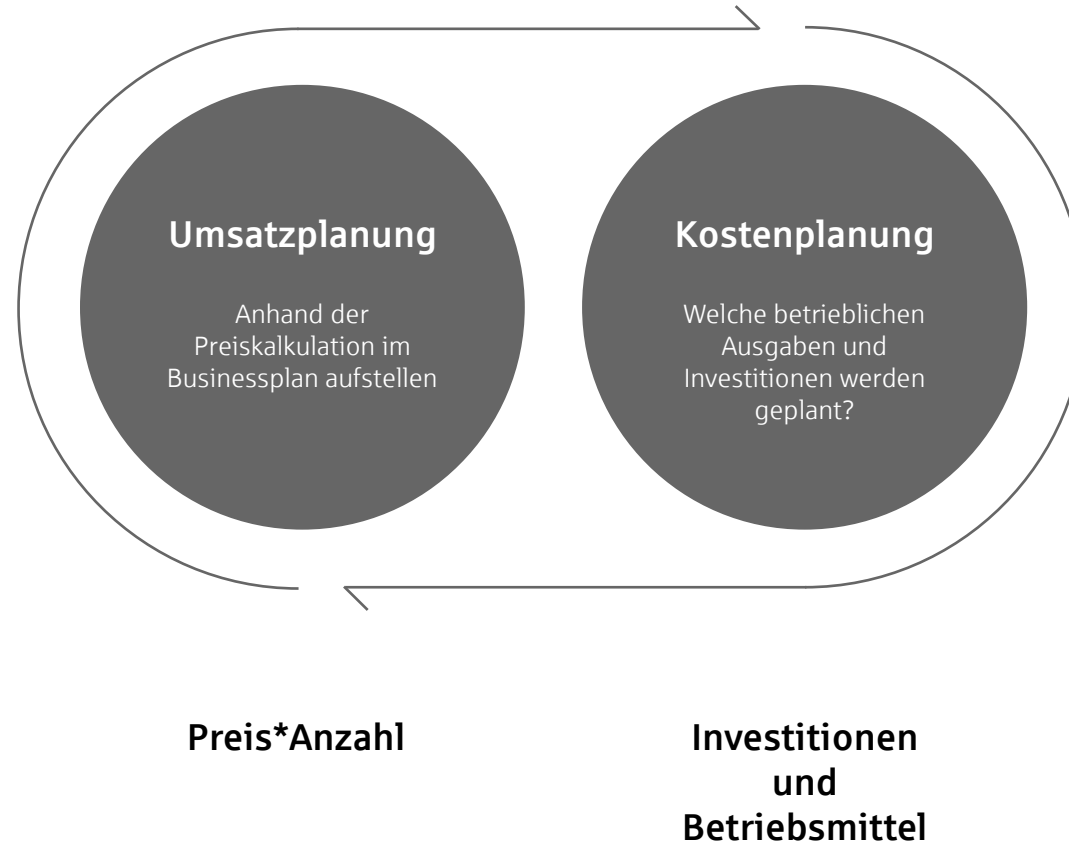
# Agenda

1. Bestandteile der Finanzplanung
2. Warum ist die Liquiditätsplanung so wichtig?
3. Finanzplanung aus Sicht eines Risikokapitalgebers und einer Bank
4. Best-Practice (integrierte Finanzplanung)

# 1

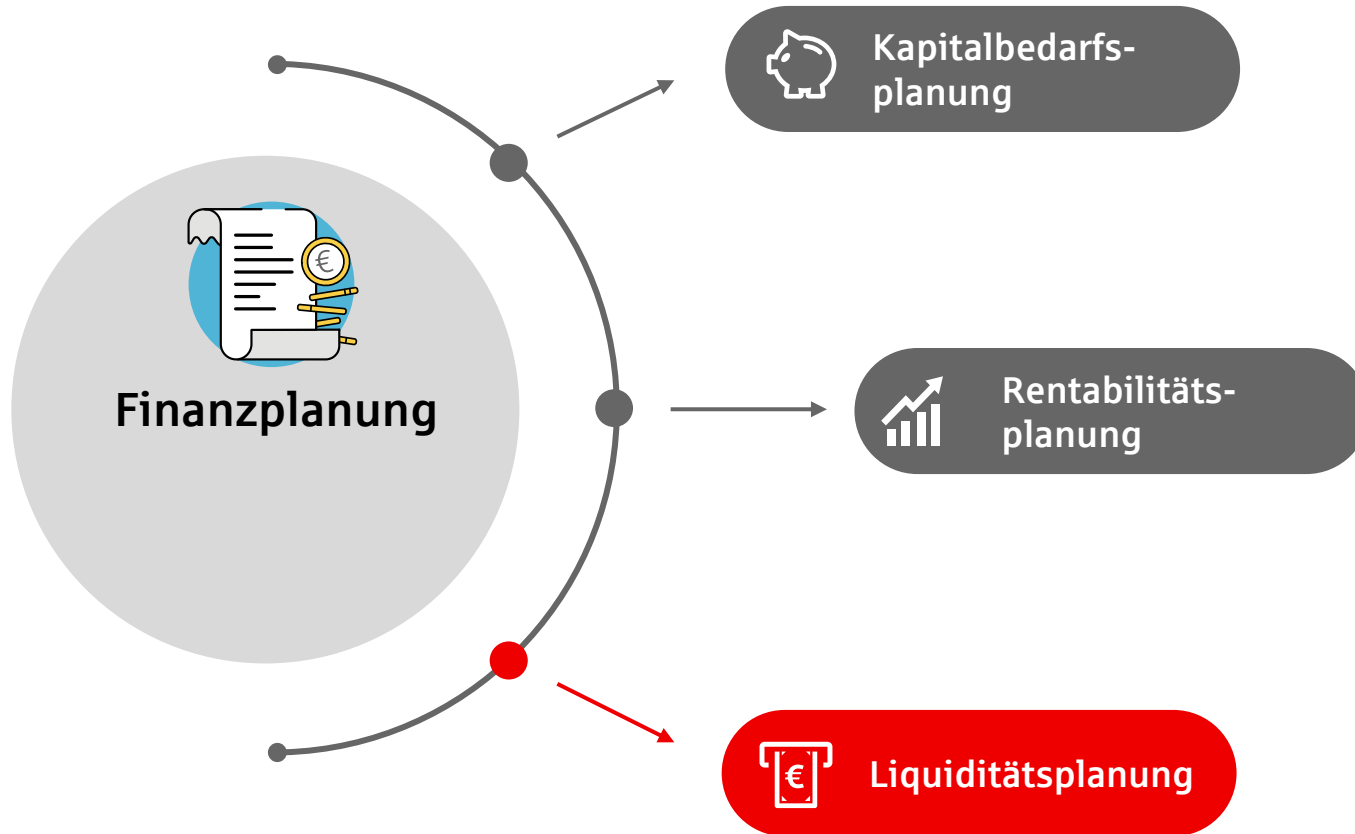
## Bestandteile der Finanzplanung

# Am Anfang steht die Umsatz- und Kostenplanung



# Kalkulation der wesentlichen Planungsinstrumente

## Kapitalbedarf, Rentabilität und Liquidität



Wie viel Kapital wird benötigt, um die geplanten Ausgaben und Investitionen tätigen zu können?

Erwarteter Gewinn/Verlust auf Jahresbasis für die nächsten 3 Jahre

Kalkulation der Einnahmen und Ausgaben  
Auf monatlicher Basis für die nächsten 2 Jahre

# 2

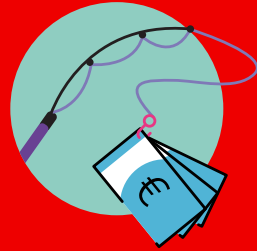
**Warum ist die Liquiditätsplanung so wichtig?**



**„Geld ist für ein Unternehmen wie Sauerstoff für eine Person: man denkt nie darüber nach, wenn es vorhanden ist, aber es ist das Einzige, woran man denkt, wenn es fehlt.“**

Warren Buffet (Berkshire Hathaway)

# Liquiditätsplanung als Herzstück der Finanzplanung



## Liquiditäts- planung

01

### Überwachung der Ein- und Auszahlungen

Unter anderem Berücksichtigung von Forderungen und Zahlungszielen. Können alle Zahlungsverpflichtungen nachgekommen werden?

02

### Kalkulation des Puffers

Muss ich für meine Finanzierung einen Liquiditätspuffer berücksichtigen, um das Risiko der Zahlungsunfähigkeit zu verringern?

03

### Cashflow positiv?

Zu welchem Zeitpunkt schaffe ich es, mit meinem operativen Geschäft genug Einnahmen zu erzielen, um damit meinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen?



# 3

## **Finanzplanung aus Sicht eines Risikokapitalgebers und einer Bank**

## Risikokapitalgeber

### Renditeerwartung und Unternehmensbewertung

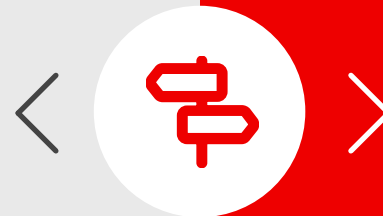
Investoren planen zukünftig einen Exit und möchten ihre Anteile zum höchstmöglichen Preis verkaufen.

### Cash runway

Wie lange reicht das Kapital aus, bis es zu Neige geht und neues Kapital aufgenommen werden muss?

### Wachstum

Um eine möglichst hohe Unternehmensbewertung zu erzielen, muss das Unternehmen stark wachsen.



## Bank

### Kapitaldienstfähigkeit

Wird das Unternehmen in der Lage sein, seine Zahlungsverpflichtungen gegenüber der Bank einzuhalten?

### Positiver Cashflow

Wann ist das Unternehmen in der Lage, seine Zahlungsverpflichtungen aus dem operativen Geschäft zu tätigen?

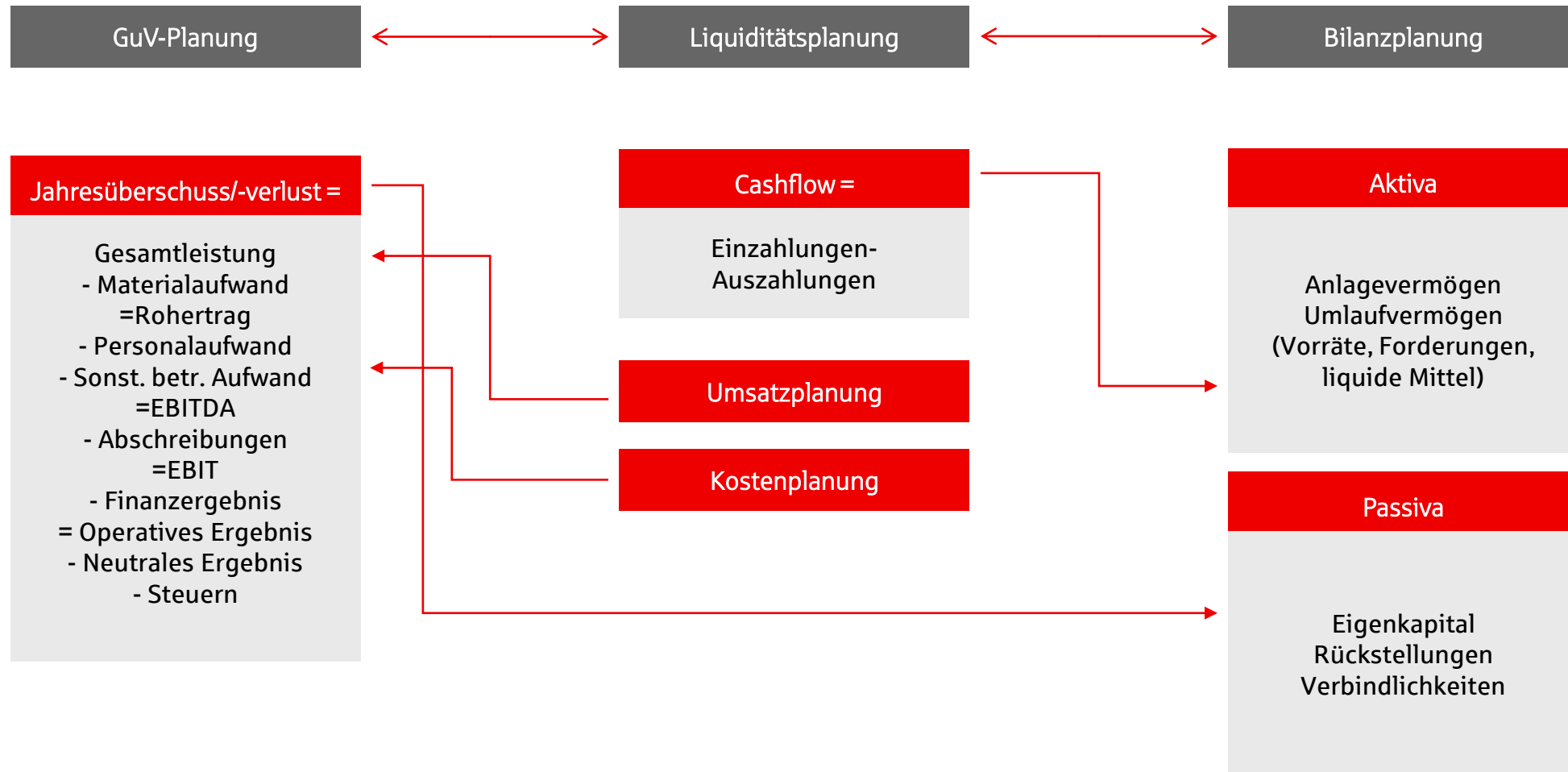
### Profitabilität

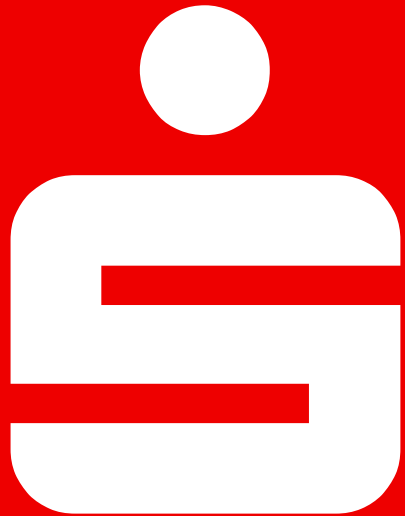
Wann erreicht das Unternehmen den Break-even? Reicht das Eigenkapital vorher aus, um potenzielle Verluste aufzufangen?

# 4

## **Best Practice: Integrierte Finanzplanung**

# Zusammenhang der Planungsinstrumente





# Danke.

## Berliner Sparkasse

Caroline Kirstoff  
Fasanenstraße 7/8  
10623 Berlin  
+49 30 869-839 48  
[caroline.kirstoff@berliner-sparkasse.de](mailto:caroline.kirstoff@berliner-sparkasse.de)



[LinkedIn](#)