

Sale & Lease Back eignet sich vor allem für mittelständische Unternehmen im produzierenden Gewerbe.



NACHFOLGEPLANUNG:

## Freiheit gewinnen

Alternative, bankenunabhängige Finanzierungsformen wie Sale & Lease Back gewinnen zunehmend an Bedeutung. Sie bringen eine Reihe von Vorteilen mit sich, die beispielsweise beim Übergang des Unternehmens an die nächste Generation genutzt werden können.

VON THOMAS VINNEN

Die Entscheidung, das eigene Unternehmen an die nachfolgende Generation zu übergeben, fällt vielen Unternehmern nicht leicht, auch wenn der Schritt lange geplant und gut durchdacht ist. Denn häufig handelt es sich, wie bei dem 68-jährigen Unternehmer aus einer schwäbischen Kleinstadt nahe Stuttgart, um das Lebenswerk. In den 60er-Jahren hatte er aus dem Nichts sein Unternehmen, eine Kunststoffspritzerei, aufgebaut und bis heute erfolgreich geführt. Jetzt will er es an seinen Sohn übergeben. Das Institut für Mittelstandsforschung in Bonn schätzt, dass pro Jahr bei 22.000 Familienunternehmen eine Nachfolgeplanung ansteht, 287.000 Beschäftigte sind davon betroffen. Der Übergang muss „sitzen“, die Entscheidung ist meist irreversibel. Kaum ein Unternehmer hat verständlicherweise in diesem Bereich Erfahrung oder Routine. Umso wichtiger ist es, in einer solchen Phase einen verlässlichen und vertrauensvollen Partner an der Seite zu haben, der das Know-how hat, in dieser komplexen Situation Lösungen aufzuzeigen. Selbst wenn das Unternehmen über Jahre erfolgreich geführt wurde und solide finanziert ist, bringt die Übergabe gerade in finanzieller Hinsicht neue Herausforderungen mit sich.



Thomas Vinnen ist geschäftsführender Gesellschafter der Nord Leasing GmbH, Hamburg.

### ERHÖHTER KAPITALBEDARF BEIM ÜBERGANG

Im Falle des schwäbischen Unternehmers waren es anstehende Investitionen und der Wunsch des Juniors, einen langjährigen Gesellschafter des Unternehmens ausbezahlen, die zusätzliche Liquidität erforderten. Neben Steuerforderungen, der Auszahlung von möglichen Teilhabern, Altersversorgung des Unternehmers und seiner Familienmitglieder sind Kapitalbedarf für anstehende Investitionen und Erweiterungen typische Finanzierungsherausforderungen bei der Nachfolge. Bei der Kapitalbeschaffung kommt häufig erschwerend hinzu, dass die Hausbank zusätzliche Sicherheiten fordert, weil sie erst von der erfolgreichen Weiterführung durch den neuen Eigentümer überzeugt werden muss. Der Junior des schwäbischen Unternehmers zog eine bankenunabhängige Finanzierung vor und entschied sich für eine Sale & Lease Back-Lösung.

### SALE & LEASE BACK ALS ALTERNATIVE

Bei Sale & Lease Back kauft der Leasinggeber, in diesem Fall die Nord Leasing GmbH, die gebrauchten Maschinen und maschinellen Anlagen der Kunststoffspritzerei. Diese werden anschließend vom Unternehmen direkt wieder zurückgeleast. Die dadurch frei gewordene Liquidität steht sofort zur Verfügung. Die Finanzierungsform wird inzwischen immer häufiger nachgefragt und eignet sich am besten für mittelständische Unternehmen im produzierenden Gewerbe, die meist einen erheblichen Anteil ihres Kapitals in Form von Maschinenparks binden. Gerade die jüngere Generation an Unternehmern ist vermehrt bereit, für eine gewisse Zeit dieses gebundene Kapital gegen die Freiheit, die frische Liquidität mit sich bringt, einzutauschen. Denn Sale & Lease Back hat eine Vielzahl an Vorteilen.

### UNABHÄNGIGKEIT UND STEUERLICHE ABSETZBARKEIT

An erster Stelle steht sicherlich der Wunsch des Unternehmers, mehrere Finanzierungspartner an Bord zu haben, um damit insgesamt die Abhängigkeiten in diesem Bereich zu reduzieren. Die Nord Leasing GmbH hat bei ihrem Produktangebot zudem den Vorteil, dass sie als bankenunabhängige Gesellschaft nicht an die Vorgaben von Basel III gebunden ist. Bei Sale & Lease Back zählt primär die Werthaltigkeit des Maschinenparks. Aufgrund ihres hohen Erfahrungsschatzes und der geringeren Richtlinienbeschränkungen hat die Nord Leasing GmbH außerdem die



Möglichkeit, binnen weniger Wochen die Finanzierungsanfrage zu prüfen, zu genehmigen, umzusetzen und auszuzahlen. Ein weiteres Plus sind die steuerlichen Vorteile, denn die anfallenden Leasingraten mit flexiblen Laufzeiten sind bei dieser Finanzierungsform als Betriebsausgaben steuerlich abzugsfähig. Gerade Unternehmen, die nicht nur Liquidität generieren, sondern auch stille Reserven heben möchten, profitieren davon. Dies ist dann sinnvoll, wenn Verlustvorträge zu verzeichnen sind oder im Jahr des Vertragsabschlusses ein Verlust erwartet wird. Die dann generierten außerordentlichen Erträge führen nicht zu Steuerzahlungen und die Liquidität verbleibt voll im Unternehmen. Eine individuelle Beratung und Einpassung der Maßnahme in den bestehenden Finanzierungsmix, Schnelligkeit in der Umsetzung, transparente Prozesse und diskrete Abwicklung – all das gehört zu einer erfolgreichen Sale & Lease Back-Transaktion dazu. ■

► [WWW.NORDLEASING.COM](http://WWW.NORDLEASING.COM)

FOTO: ISTOCK