

- ▶ Erfolgreiche Rekapitalisierung Textilbranche
- ▶ Mittelstandstage Bayern und Stuttgart
- ▶ Neue Kollegen und erweitertes Büro in Wien

ERFOLGREICHE REKAPITALISIERUNG EINER BILANZIELLEN ÜBERSCHULDUNG IN DER TEXTILBRANCHE



CRESCAT Advisory hat den Eigentümer eines international agierenden Textilunternehmens bei der Finanzierung einer bilanziellen Restrukturierung mit EUR -3,2 Mio. negativem Eigenkapital und eines entsprechenden Liquiditätsbedarfs begleitet.

Das Traditionsunternehmen besteht seit 136 Jahre und erwirtschaftet rd. EUR 11 Mio. Umsatz bei negativem EBITDA. Aufgrund finanzieller Altlasten aus einem China-Engagement wurde 2009 eine Insolvenz in Eigenverwaltung angemeldet und 2013 erfolgreich beendet. Der Wegfall eines Hauptkunden und der kurzfristige Ausstieg eines Kapitalpartners verursachte eine Finanzierungslücke von EUR 1 Mio.

CRESCAT Advisory erstellte eine aktuelle Liquiditätsplanung und analysierte ungenutzte Vermögenswerte in Umlauf- und Anlagevermögen.

Auf dieser Basis wurden individuelle Verwertungslösungen für Forderungen und mobiles Anlagegut erarbeitet und die Verhandlungen mit spezialisierten Kapitalgebern zum Abschluss gebracht sowie die Implementierung der Lösungen begleitet. Es konnten zwei neue alternative Kapitalpartner gewonnen werden, die dem Unternehmen innerhalb von acht Wochen zusätzliche Liquidität i. H. v. EUR 2 Mio. zuführten.

Das geplante Wachstum wird künftig durch eine dynamische Finanzierung auf Basis der Kundenforderungen begleitet und die Rückführung von Konzernverbindlichkeiten konnte umgesetzt werden. Die Bilanz wurde um die verwerteten mobilen Anlagen verkürzt und die Realisierung stiller Reserven bewirkt einen positiven Ergebniseffekt.

Wir wünschen dem Unternehmen viel Erfolg bei der Umsetzung der operativen Restrukturierung für die die kapitalseitigen Voraussetzungen geschaffen wurden.



12. 07. 2018: Bayerische Mittelstandstag, München
19. 07. 2018: Mittelstandstag in Stuttgart



Die von Convent, einer Tochtergesellschaft des Zeit Verlags, organisierte Veranstaltungsreihe „Mittelstandstag“ versammelt in allen deutschen Großstädten Unternehmer und Entscheider der Geschäftsleitungsebene zu aktuellen Themen, die mittelständische Unternehmen betreffen und beschäftigen.

Am 12. Juli findet der 17. Bayerische Mittelstandstag wieder in der BMW Welt in München statt. Am 19. Juli ist CRESCAT Advisory mit dem gesamten Team erstmals beim 15. Mittelstandstag in Stuttgart vertreten.

Auf beiden Veranstaltungen werden wir einen Vortrag zu den Themen „Transaktionsvorbereitung“ und „strukturierte Finanzierung“ für den Mittelstand halten. Wir würden uns sehr freuen, Sie auf einer der beiden Veranstaltungen begrüßen zu dürfen und ersuchen Sie zur Anmeldung folgende Links des Veranstalters zu verwenden:

München: www.convent.de/bayern

Stuttgart: www.convent.de/bw

NEUE KOLLEGEN UND ERWEITERTES BÜRO IN WIEN



**Unsere neuen Kollegen: Karin Pühringer,
Lukas Völkerer und Thomas Kunder**

Das CRESCAT Advisory Team ist wieder gewachsen. Karin Pühringer und Lukas Völkerer verstärken uns seit dem ersten Halbjahr 2018 am Standort Wien.

Thomas Kunder ist seit Anfang 2018 als Partner am Standort Frankfurt tätig.

Wir freuen uns somit, weitere Kollegen mit spezieller Finanzierungsexpertise und Transaktionserfahrung an Board zu haben.