

Mustergesellschaft m.b.H.

Note Gewicht Produkt

Angaben zum Unternehmen:

Firma:	Mustergesellschaft m.b.H.
Rechtsform:	GmbH
Internet:	
zuständ. Geschäftsführung:	Herr Mustermann
Telefon / e-mail:	
Steuerliche Vertretung:	Mag. Roman Weiß
Telefon / e-mail:	r.weiss@alphatax.at
letzter Jahresabschluss:	2004
aktuelle Geschäftsdaten:	September 2005

Schema des Ratingprozesses

- A. Bonitätsrating
- B. Sicherheitenrating
- C. Risikoeinstufung

Note Gewicht Produkt

A. Bonitätsrating

1. Management

1.a) Qualität der Geschäftsführung

1 - sehr gut	in allen Bereichen eine sehr gute fachliche und persönliche Unternehmensführung	1	3	
2 - gut	gute Qualifikation mit ausgeprägten Stärken	2	1	
3 - befriedigend	durchschn Qualifikation mit Stärken in einigen Teilbereichen	3	1	
4 - ausreichend	deutliche Schwächen in einigen Facetten der Unternehmensführung	4	2	
5 - mangelhaft	gravierende Schwächen im Management und erkennbare Nachfolgeprobleme	5	3	
6 - ungenügend	fehlende Managementqualitäten und akute Nachfolgeprobleme	6	5	
→	NOTE	1	3	3

1.b) Qualität des Rechnungswesens / Controlling

1 - sehr gut	ausgezeichnete Unternehmenssteuerung	1	2	
2 - gut	gute Unternehmenssteuerung mit kleineren Mängeln	2	1	
3 - befriedigend	zufriedenstellendes Rechnungs- und Revisionswesen	3	1	
4 - ausreichend	klar verbesserungswürdiges Rechnungs- und Revisionswesen	4	2	
5 - mangelhaft	erhebliche Schwächen beeinträchtigen die kennzahlengestütz Unternehmenssteuerung	5	2	
6 - ungenügend	nicht vorhanden / völlig unzureichend	6	2	
→	NOTE	1	2	2

Mittelwert	1,0	5	5
<i>gewichtete Bewertung</i>	<i>1,0</i>		

Mustergesellschaft m.b.H.

		Note	Gewicht	Produkt
2. Markt und Branche				
2.a) Markt- und Branchenentwicklung				
1 - sehr gut	Märkte der Branche sind sehr stark wachsend; es entstehen ständig neue Chancen	1	2	
2 - gut	die Zuwachsraten der Branche sind positiv	2	2	
3 - befriedigend	die Branchenentwicklung ist konjunkturell bedingt stagnierend	3	1	
4 - ausreichend	die Branche stagniert seit Jahren und eine struktureller Konsolidierungs - und Marktberäinigungsprozess beginnt	4	3	
5 - mangelhaft	die Branche ist durch Überkapazitäten und zahlreiche Insolvenzen gefährdet	5	4	
6 - ungenügend	wie 5, keine Besserung zu erwarten	6	5	
→	NOTE	2	2	4
2.b) Konjunkturabhängigkeit				
1 - sehr gut	keine Konjunkturabhängigkeit	1	1	
2 - gut	geringe Konjunkturabhängigkeit	2	1	
3 - befriedigend	Die Branche reagiert auf konjunkturelle Schwankungen im Auslastungsgrad	3	2	
4 - ausreichend	starke Kunjunkturabhängigkeit	4	2	
5 - mangelhaft	Rezessionen führen zu sehr starken Nachfragerückgängen und Unterauslastungen	5	4	
6 - ungenügend	Rezessionen habe extreme Auswirkungen	6	4	
→	NOTE	1	1	1
2.c) Abnehmer- und Lieferantenstreuung				
1 - sehr gut	Sehr breite Streuung der Kunden und Lieferanten	1	1	
2 - gut	Überwiegend breite Streuung und nur geringe Abhängigkeiten; der Ausfall eines Geschäftspartners kann gut verkraftet werden	2	1	
3 - befriedigend	Erkennbare Abhängigkeit; über 50 % des Umsatzes entfallen auf weniger als 5 Kunden bzw. Lieferanten	3	2	
4 - ausreichend	Starke Abhängigkeit; über 50 % des Umsatzes entfallen auf weniger als 5 Kunden bzw. Lieferanten	4	2	
5 - mangelhaft	Existenzgefährdende Abhängigkeit; über 50 % des Umsatzes entfallen auf 1 bis 2 Geschäftspartner	5	4	
6 - ungenügend	Der gesamte Umsatz wird mit 1 bis 2 Partnern auf der Kunder oder Lieferantenseite erzielt	6	5	
→	NOTE	1	1	1
2.d) Export- und Importrisiken				
1 - sehr gut	Gute internationale Streuung und volle Zahlungsabsicherung/ -garantien	1	1	
2 - gut	Gute internationale Streuung und überwiegend vereinbarte Zahlungsabsicherungen/ -garantien	2	1	
3 - befriedigend	Streuung ausschließlich über OECD-Länder und geringe Absicherung	3	2	
4 - ausreichend	Streuung ausschließlich über OECD-Länder und keine Absicherung	4	2	
5 - mangelhaft	Risikoländer mit geringen Absicherungen	5	3	
6 - ungenügend	Risikoländer ohne Absicherungen	6	4	
→	NOTE		-	-

Mustergesellschaft m.b.H.

		Note	Gewicht	Produkt
2.e) Konkurrenzintensität				
1 - sehr gut	keine Mitbewerber	1	1	
2 - gut	Hervorragende Marktposition mit nur schwer angreifbaren Alleinstellungsmerkmalen	2	1	
3 - befriedigend	Normaler Qualitäts- und Preiswettbewerb	3	1	
4 - ausreichend	Hohe Konkurrenzintensität mit überwiegendem Preiswettbewerb und einfachem Angebotsvergleich für Kunden	4	1	
5 - mangelhaft	starker Verdrängungswettbewerb	5	2	
6 - ungenügend	sehr starker Verdrängungswettbewerb	6	3	
→	NOTE	3	1	3

2.f) Produkt und Sortiment				
1 - sehr gut	Hervorragend verkaufbare innovative Produkte und Leistungen von sehr hohem Kundenwert; hohe Käuferloyalität und Schutz des Innovationsvorsprunges möglich	1	2	
2 - gut	Gut absetzbare Produkte und Leistungen in einem Cross-Selling-orientierten Sortiment	2	1	
3 - befriedigend	Vergleichbare Produkte und Leistungen mit einem guten Preis-/Leistungsverhältnis; geringe Käuferloyalität	3	1	
4 - ausreichend	überwiegend mehrjährig etablierte Produkte und Leistungen, die der Kunde auch von alternativen Anbietern zum gleichen Preis erhalten kann	4	3	
5 - mangelhaft	Standardprodukte, für die es Alternativen mit einem besseren Preis-Leistungs-Verhältnis gibt; Mängel im Sortiment	5	4	
6 - ungenügend	Minderwertige Produkte und schlechtes Sortiment	6	4	
→	NOTE		-	-
Mittelwert		1,8	5	9
<i>gewichtete Bewertung</i>		<i>1,8</i>		

3. Kundenbeziehung zur Bank

3.a) Kontoführung				
1 - sehr gut	Einwandfreie Kontoführung mit überwiegendem Haben-Saldo	1	1	
2 - gut	Einwandfreie Kontoführung innerhalb der eingeräumten Kreditlinien	2	1	
3 - befriedigend	Einwandfreie Kontoführung mit ständig hoher Inanspruchnahme der Kreditlinien	3	2	
4 - ausreichend	Einwandfreie Kontoführung mit abgesprochenen Überziehungen	4	3	
5 - mangelhaft	Wiederholter kurzfristiger Überziehungsbedarf, Rückführungszusagen werden nicht immer eingehalten	5	4	
6 - ungenügend	Kontoführung nicht vereinbarungsgemäß, häufig Kreditlinienüberschreitungen und Überweisungs-/Lastschriftenrückgaben	6	5	
→	NOTE	1	1	1

Mustergesellschaft m.b.H.

		Note	Gewicht	Produkt
3.b) Informationspolitik gegenüber Ihrer Bank				
1 - sehr gut	Offenes und vertrauensvolles Verhältnis zwischen Kunde und Bank, schneller und vollständiger Informationsaustausch	1	1	
2 - gut	Vertrauensvolles Verhältnis, gelegentliches Nachfragen durch die Bank erforderlich	2	1	
3 - befriedigend	Zufriedenstellendes Kunde-Bank-Verhältnis, erst auf Anfrage Informationsweitergabe	3	1	
4 - ausreichend	Ausreichendes Kunde-Bank-Verhältnis, mehrmaliges Auffordern von Informationen notwendig	4	2	
5 - mangelhaft	Angespanntes Vertrauensverhältnis	5	2	
6 - ungenügend	Stark konfliktbelastetes Kunde-Bank-Verhältnis	6	2	
→	NOTE	1	1	1
	Mittelwert	1,0	2	2
	<i>gewichtete Bewertung</i>	1,0		

4. Weitere Unternehmensentwicklung

4.a) Unternehmensentwicklung im letzten Geschäftsjahr				
1 - sehr gut	Sehr gute, überdurchschnittliche Entwicklung	1	5	
2 - gut	Gute, leicht überdurchschnittliche Entwicklung	2	3	
3 - befriedigend	Durchschnittliche Entwicklung	3	2	
4 - ausreichend	Verschlechterte Entwicklung	4	3	
5 - mangelhaft	Schlechte, angespannte Verhältnisse	5	5	
6 - ungenügend	Gravierende Verschlechterung	6	7	
→	NOTE		-	-

4.b) Unternehmensplanung				
1 - sehr gut	Gute und nachvollziehbare Zukunftsplanungen mit sehr guten und realistischen Gewinnaussichten und Liquiditätsüberschüssen	1	2	
2 - gut	Gute und plausibel dargelegte Zukunfts- und Gewinnaussichten	2	2	
3 - befriedigend	Durchschnittliche Zukunfts- und Gewinnaussichten, mit einem guten Planungsinstrumentarium auch schwächere Entwicklungen "im Griff"	3	1	
4 - ausreichend	schlechte Zukunftsaussichten und nur geringer Liquiditätsüberschuss, gutes Planungsinstrumentarium und genaue Abweichungs-Analysen liefern ein zutreffendes Bild	4	1	
5 - mangelhaft	zum Teil undurchdachte Zukunftsplanung, überwiegend durch "Schönreden" negativer Tendenzen geprägt, lückenhaftes Instrumentarium	5	3	
6 - ungenügend	keine Planung, keine Zukunft	6	3	
→	NOTE	1	2	2

Mustergesellschaft m.b.H.

		Note	Gewicht	Produkt
4.c) Besondere Unternehmensrisiken				
1 - sehr gut	Keine besonderen Risiken, die betriebsüblichen Risiken sind voll abgedeckt	1	2	
2 - gut	Es sind besondere Risiken vorhanden, die jedoch voll abgesichert oder abgedeckt sind	2	2	
3 - befriedigend	Die besonderen Risiken sind weitgehend abgedeckt oder versichert	3	1	
4 - ausreichend	Die besonderen Risiken sind nur zum Teil abgedeckt	4	3	
5 - mangelhaft	Hohe besondere Risiken sind nicht abgedeckt	5	4	
6 - ungenügend	Esistenzbedrohende besondere Risiken sind nicht abgedeckt	6	5	
➔	NOTE	3	1	3
	Mittelwert	2,0	3	5
	<i>gewichtete Bewertung</i>	<i>1,7</i>		

Mustergesellschaft m.b.H.

Note Gewicht Produkt

5. Wirtschaftliche Verhältnisse

(Basis Bilanzkennzahlen: EK-Quote, Liquidität, Cashflow, Umsatzrentabilität)

5.a) Beurteilung des Jahresabschlusses

1 - sehr gut	Sehr gute Finanzsituation	1	4	
2 - gut	Gute Finanzsituation	2	2	
3 - befriedigend	Zufriedenstellende Finanzsituation	3	2	
4 - ausreichend	Ausreichende Finanzsituation	4	3	
5 - mangelhaft	Angespannte Finanzsituation	5	7	
6 - ungenügend	Sehr schlechte Finanzsituation	6	9	
→	NOTE		-	-

5.b) Beurteilung Ihrer privaten Vermögensverhältnisse

Das gesamte Vermögen deckt die Verbindlichkeiten

1 - sehr gut	... zu mehr als 200 Prozent ab	1	4	
2 - gut	... zu mehr als 150 Prozent ab	2	2	
3 - befriedigend	... zu mehr als 125 Prozent ab	3	2	
4 - ausreichend	... zu mehr als 110 Prozent ab	4	3	
5 - mangelhaft	... Hundertprozentig ab	5	7	
6 - ungenügend	... nicht ab	6	9	
→	NOTE	2	2	4
Mittelwert		2,0	2	4
<i>gewichtete Bewertung</i>		<i>2,0</i>		

Gesamt-Bonität aller 5 Bereiche	1,6	17	25
gewichtete Bewertung	1,5		

B. Besicherungsrating

Basis ist Werthaltigkeit und Menge an Sicherheiten

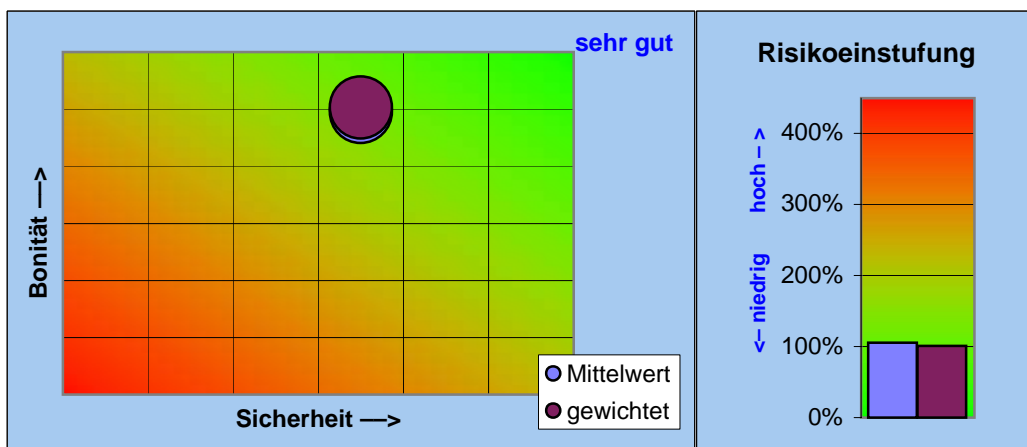
1 - sehr gut	Besicherung sehr gut bzw. in voller Höhe des Gesamtbligos (100 Prozent)	1	
2 - gut	Besicherung zwischen 75 und 100 Prozent	2	
3 - befriedigend	Besicherung zwischen 50 und 75 Prozent	3	
4 - ausreichend	Besicherung zwischen 25 und 50 Prozent	4	
5 - mangelhaft	Besicherung unter 25 Prozent	5	
6 - ungenügend	Keine werthaltige Besicherung möglich	6	
→	NOTE	3	

Mustergesellschaft m.b.H.

Note Gewicht Produkt

C. Risikoeinstufung

	Mittelwert	gewichteter
Bonität:	1,6	1,5
Sicherheitsklasse:	3,0	3,0
Risikoeinstufung	2	1
Risikogewichtung (interpoliert)	105%	101%



D. Ermittlung Kreditzinssatz (Beispiel):

Sekundärmarktrendite (SMR), Basis für EK-Kosten der Bank	3,64%		Basel I
Refinanzierungszinssatz (zB EURIBOR, bankabhängig)	2,15%	2,15%	2,15%
EK-Kosten (Risikogewicht x 8% x EK-Rendite)	0,91%	0,87%	0,87%
Standard-Risikokosten (= Risikogewicht)	1,05%	1,01%	1,01%
Bearbeitungskosten, bankabhängig	0,25%	0,25%	0,25%
Mindest-Zinssatz auf Grund Selbst-Rating nach Basel II	4,37%	4,28%	4,27%
Veränderung gegenüber Basel I auf Grund risikoabhängiger EK-Kosten	0,09%	0,01%	