

# B e r i c h t

über eine  
auf das Gesamtunternehmen bezogene

## Deckungsbeitragsrechnung

aufgrund der Gewinn- und Verlustrechnung zum  
31.12.2008

der

Indiv. BWA 2008 - GmbH

Köln

erstellt durch

Prof. Dr. Peter Knief

Wirtschaftsprüfer

50968 Köln

Bonner Strasse 172 - 176

Tel 0221 93 70 50 30

Fax 0221 93 70 50 50

[dr@peter-knief.de](mailto:dr@peter-knief.de)

[www.peter-knief.de](http://www.peter-knief.de)

# I. Auftrag und Durchführung

Die Geschäftsleitung der **Indiv. BWA 2008 - GmbH** beauftragte mich, in Anbetracht der Kapitalmarktkrise und der zum Teil erheblichen Auftragsrückgänge der Gesellschaft aufgrund des gerade erstellten Jahresabschlusses zum 31.12.2008 auf der Grundlage der Gewinn- und Verlustrechnung eine Deckungsbeitragsrechnung für das Gesamtunternehmen durchzuführen. Ziel dieser Deckungsbeitragsrechnung ist es, im Rahmen der anstehenden Kreditverhandlungen die Sensitivitäten, insbesondere die auf die Mengenveränderungen, festzustellen.

Das Unternehmen verfügt nur über eine bedingt aussagefähige Kosten - und Leistungsrechnung ohne Deckungsbeitragsrechnung, sodass die hier gewählte Methode, den Deckungsbeitrag retrograd zu ermitteln, gerechtfertigt ist.

Meinem Auftrag lege ich die Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer zum 1.1.2005 zugrunde.

## II. Der Jahresabschluss zum 31.12.2008

Aus der im folgenden abgebildeten Kurzbilanz werden für weitere Analysen die Größen

- Eigenkapital
- Liquidität
- Rückstellungen
- sonst. Fremdkapital

für weitere interaktive Analysen herangezogen.

### 1. Kurzbilanz

<b>Aktiva</b>	Euro		<b>Passiva</b>	Euro	
Anlagevermögen	1.800.000	60,0%	Eigenkapital	750.000	25,0%
Vorräte	600.000	20,0%	Rückstellungen	50.000	1,7%
Forderungen geg. Kunden	250.000	8,3%	verzinsliches Fremdkapital	2.000.000	66,7%
sonstige Forderungen	150.000	5,0%	Verbindlichkeiten L.u.L.	150.000	5,0%
Liquidität	200.000	6,7%	sonst. Fremdkapital	50.000	1,7%
<b>Bilanzsumme</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>Bilanzsumme</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100,0%</b>

<b>Betriebsnotwendiges Kapital</b>	rd.	Eigenkapital	Liquidität	Rückstellungen	sonst. Fremdkapital	<b>650.000</b>
		750.000	-200.000	50.000	50.000	

73  
74 **III. Interaktive Deckungsbeitragsrechnung**  
75 **mit automatischer Berechnung von 5 Alternativen**

76  
77 Ziel ist als erstes, verschieden Break-Even-Points zu berechnen; wichtigste Analyse ist die Sensitivität auf die Menge  
78 an produzierten Gütern. (Alternative 1)

79 In einem weiteren Schritt wird ermittelt, wie hoch bei einem vorgegebenen Zinsatz auf das betriebsnotwendige  
80 Kapital das Mengengerüst sein muss.

81  
82  
83  
84  
85 **1. Ergebnisse vorab**

26,67%

Alternativen		0	1	2	3	4	5
Leistung 2007	5.000.057	Ausgangs-	Mengen	Betriebsnot-	Eigenkapital	Kreditvolumen	Kreditvolumen
Leistung 2008	4.400.029	zahlen		wendiges Kapital			
geschätzte Leistung 2009	4.200.000						
Rückgang	-200.029 vorher	31.12.2008	4.400.029	650.000	750.000	2.000.000	2.000.000
				Renditevorst.	Renditevorst.		
Veränderung Menge um	-22,7624%		-1.001.552	10%	0%	0,0%	
Zielrendite				65.000	0	0	0
Verändertes Mengengerüst oder Leistung		4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
Handelsbilanzergebnis		200.000	-442.285	60.305	-6.876	-437.162	-588.607
Cashflow		637.162	-5.123	497.467	430.286	0	-151.445
erweiterter Cashflow		788.607	146.322	648.912	581.731	151.445	0
Kapitaldienstgrenze		3.537.627	656.387	2.910.966	2.609.598	679.370	0
vorhandenes Kreditvolumen		2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserve		1.537.627	-1.343.613	910.966	609.598	-1.320.630	-2.000.000
Zurückführung Kreditvolumen absolut		0	-1.343.613	0	0	-1.320.630	-2.000.000
Zurückführung Kreditvolumen in %		0,00%	-67,18%	0,00%	0,00%	-66,03%	-100,00%
Break-Even-Leistung		4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
vorl. HB-Ergebnis		200.000	-442.285	60.305	-6.876	-437.162	-588.607
Eigenkapital		750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000
Eigenkapital nach vorl. HB-Ergebnis		950.000	307.715	810.305	743.124	312.838	161.393
Summe Zinsaufwand		121.910	121.910	121.910	121.910	121.910	121.910
Leistungsergebnis		250.000	-467.585	65.000	-88.474	-462.462	-619.911
Durchschnittlicher Fremdkapitalzins		6,10%	6,10%	6,10%	6,10%	6,10%	6,10%
Durchschnittsrendite des Eigenkapitals		26,67%	-58,97%	8,04%	-0,92%	-58,29%	-78,48%
Gesamtkapitalverzinsung		11,71%	-11,65%	6,63%	4,18%	-11,46%	-16,97%
positiver Leverage-Effekt bei über 6,10%		positiver L-E		positiver L-E			
negativer Leverage-Effekt bei unter 6,10%			negativer L-E		negativer L-E	negativer L-E	negativer L-E
Langfr. Zins festverz. Oblig. 6 Jahre		3,28%	3,28%	3,28%	3,28%	3,28%	3,28%
vgl. FAZ vom 3.1.2009, S.25							
Überrendite		8,43%	-14,93%	3,35%	0,90%	-14,74%	-20,25%

145

146 **2. Interaktive Deckungsbeitragsrechnung mit automatischer Berechnung von 5 Alternativen**

147

148 In der Spalte "0" wird die Gewinn- und Verlustrechnung für das Ausgangsjahr

31.12.2008 erfasst.

149

150 Break-Even-Leistung

151 bei

0

1

2

3

4

5

152	Leist.ergebnis			65.000				
153								
154	HB -Ergebnis				0			
155								
156	Cashflow						0	
157								
158	erw. Cashflow							0

159

160

161

162

163

164

165

166

167

168

169

170

171

172

173

174

175

176

177

178

179

180

181

182

183

184

185

186

187

188

189

190

191

192

193

194

195

196

197

198

199

200

201

202

203

204

205

206

207

208

209

210

211

212

213

214

215

216

217

218

219

220

221

222

223

224

225

226

227

228

229

230

231

232

233

234

	Ausgangs- zahlen	neue Menge	Alternative Leist.ergebnis	Alternative HB -Ergebnis	Alternative Cashflow	Alternative erw. Cashflow
	31.12.2008	3.398.477	65.000	0	0	0
	lt. G. u. V.					
	31.12.2008		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
<b>Break-Even-Leistung</b>	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
<b>Zurückgang Leistung gegen Voralternative</b>			-324.776	-269.431	-656.553	-276.409
<b>Zurückgang Leistung g. Voralternative</b>		1.001.552	324.776	269.431	656.553	276.409
<b>Verändertes Mengengerüst oder Leistung in % des Ausgangsjahres</b>	4.400.029	3.398.477 77,2%	4.075.253 92,6%	3.805.823 86,5%	3.149.270 71,6%	2.872.861 65,3%
	<b>Zahlen der FiBU</b>					
Leistung oder Mengen in Stück	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
Preis je Stück	1	1	1	1	1	1
<b>Geamtleistung</b>	100,0%	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270
Materialeinsatz						
<b>Stückkosten</b>	1,00	0,00	0	0		
Summe Einsatz	1.180.005	0	0	0		
Wareneinsatz	26,82%	0	911.408	1.092.906	1.020.650	
Rohrertrag 1		3.220.024	2.487.069	2.982.347	2.785.173	
Fremdleistungen	2,830%	124.530	96.184	115.338	107.713	
<b>Rohrertrag 2</b>		3.095.494	2.390.885	2.867.009	2.677.460	
sonstige betriebliche Erlöse	1,30%	57.009	44.032	52.801	49.310	
<b>Betrieblicher Rohrertrag</b>	71,65%	3.152.503	2.434.918	2.919.810	2.726.770	

215  
216  
217  
218  
219  
220  
221  
222  
223  
224  
225  
226  
227  
228  
229  
230  
231  
232  
233  
234  
235  
236  
237  
238  
239  
240  
241  
242  
243  
244  
245  
246  
247  
248  
249  
250  
251  
252  
253  
254  
255  
256  
257  
258  
259  
260  
261  
262  
263  
264  
265  
266  
267  
268  
269  
270  
271  
272  
273  
274  
275  
276  
277  
278  
279  
280  
281  
282  
283  
284  
285  
286

		Ausgangs- zahlen	neue Menge	Alternative Leist.ergebnis	Alternative HB -Ergebnis	Alternative Cashflow	Alternative erw. Cashflow
		31.12.2008	3.398.477	65.000	0	0	0
		lt. G. u. V.					
		31.12.2008		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
<b>Betrieblicher Rohertrag</b>	<b>71,65%</b>	<b>3.152.503</b>	<b>2.434.918</b>	<b>2.919.810</b>	<b>2.726.770</b>		
<b>variable Kosten</b>	<b>lt. Ermittlung in Blatt</b>						
kalk. Unternehmerlohn	10,00%	0	0				
Ges. Geschäftsführung	15,00%	11.200	8.651				
Fremdgeschäftsführung	30,00%	8.240	6.364				
Löhne und Gehälter	26,67%	295.781	228.454				
freiw. soz. Aufwendungen	26,67%	4.414	3.409				
gesetzl. Sozialaufwendungen	26,67%	75.987	58.691				
Summe variable Personalkosten	8,99%	395.622	305.569	366.420	342.195		
<b>andere variable Kosten</b>							
Miete/Pacht unbewegliche Wg	11,03%	1.983	1.532				
sonstige Raumkosten	13,06%	9.915	7.658				
betriebliche Steuern	14,92%	842	650				
Versicherungen und Beiträge	10,81%	3.635	2.808				
besondere Kosten	13,66%	14.244	11.002				
Kfz-Kosten	15,18%	9.127	7.049				
Werbe- und Reisekosten	23,87%	8.153	6.297				
Kosten der Warenabgabe	94,89%	148.493	114.692				
Abschreibungen	0,99%	4.166	3.218				
Leasing unbewegliche Wg	2,00%	275	212				
Leasing bewegliche Wg	4,82%	760	587				
Lizenzen und Konzessionen	0,00%	0	0				
Reparaturen/Instandhaltungaufwand	8,60%	5.642	4.358				
Sonstige Kosten	15,28%	43.286	33.433				
Summe variable andere Kosten	5,69%	250.521	193.496	232.029	216.689		
<b>Summe variable Kosten</b>	<b>14,68%</b>	<b>646.143</b>	<b>499.065</b>	<b>598.449</b>	<b>558.884</b>		
<b>Deckungsbeitrag</b>	<b>56,96%</b>	<b>2.506.360</b>	<b>1.935.853</b>	<b>2.321.360</b>	<b>2.167.886</b>	<b>1.793.898</b>	<b>1.636.449</b>
<b>Deckungsbeitragssatz</b>		<b>56,96%</b>	<b>56,96%</b>	<b>56,96%</b>	<b>56,96%</b>	<b>56,96%</b>	<b>56,96%</b>

287  
288  
289  
290  
291  
292  
293  
294  
295  
296  
297  
298  
299  
300  
301  
302  
303  
304  
305  
306  
307  
308  
309  
310  
311  
312  
313  
314  
315  
316  
317  
318  
319  
320  
321  
322  
323  
324  
325  
326  
327  
328  
329  
330  
331  
332  
333  
334  
335  
336  
337  
338  
339  
340  
341  
342  
343  
344  
345  
346  
347  
348  
349  
350  
351  
352  
353  
354  
355  
356  
357  
358

Ausgangs- zahlen	neue Menge	Alternative Leist.ergebnis	Alternative HB -Ergebnis	Alternative Cashflow	Alternative erw. Cashflow
31.12.2008	3.398.477	65.000	0	0	0
lt. G. u. V.					
31.12.2008		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
<b>Gesamtkosten lt. BWA 2008</b>					
kalk. Unternehmerlohn	1	1			
Ges. Geschäftsführung	1 112.000	112.000			
Fremdgeschäftsführung	1 82.400	82.400			
Löhne und Gehälter	30 36.973	1.109.177			
freiw. soz. Aufwendungen	30 552	16.551			
gesetzl. Sozialaufwendungen	30 9.498	284.953			
	47.023				
<b>Summe Personalkosten</b>		1.605.082	1.605.082	1.605.082	1.605.082
Miete/Pacht unbewegliche Wg		17.983			
sonstige Raumkosten		75.915			
betriebliche Steuern		5.642			
Versicherungen und Beiträge		33.635			
besondere Kosten		104.244			
Kfz-Kosten		60.127			
Werbe- und Reisekosten		34.153			
Kosten der Warenabgabe		156.493			
Abschreibungen		421.166			
Leasing unbewegliche Wg		13.775			
Leasing bewegliche Wg		15.760			
Lizenzen und Konzessionen		9.600			
Reparaturen/Instandhaltungaufwand		65.642			
Sonstige Kosten		283.286			
<b>Summe weitere Kosten</b>		1.297.421	1.297.421	1.297.421	1.297.421
Summe Kosten		2.902.503	2.902.503	2.902.503	
- variable Personalkosten	8,4 47.023	-395.622	-305.569	-366.420	-342.195
von	30,0				
- variable weitere Kosten		-250.521	-193.496	-232.029	-216.689
<b>Summe Fixkosten</b>		2.256.360	2.403.438	2.256.360	2.256.360
<b>Leistungsergebnis absolut</b>		250.000	-467.585	65.000	-88.474
<b>Leistungsergebnis in %</b>		5,68%	-13,76%	1,59%	-2,32%
Zinserträge		6.122	6.122	6.122	
zinsähnliche Erträge		4.701	4.701	4.701	
Erträge Beteiligungen		85.000	85.000	85.000	
		95.823	95.823	95.823	

359  
360  
361  
362  
363  
364  
365  
366  
367  
368  
369  
370  
371  
372  
373  
374  
375  
376  
377  
378  
379  
380  
381  
382  
383  
384  
385  
386  
387  
388  
389  
390  
391  
392  
393  
394  
395  
396  
397  
398  
399  
400  
401  
402  
403  
404  
405  
406  
407  
408  
409  
410  
411  
412  
413  
414  
415  
416  
417  
418  
419  
420  
421  
422  
423  
424  
425  
426  
427  
428  
429  
430  
431  
432  
433  
434

Ausgangs- zahlen	neue Menge	Alternative Leist.ergebnis	Alternative HB -Ergebnis	Alternative Cashflow	Alternative erw. Cashflow
31.12.2008	3.398.477	65.000	0	0	0
lt. G. u. V. 31.12.2008		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
Erträge Beteiligungen	95.823	95.823			
Zinsaufwand	107.688	107.688	107.688	107.688	
zinsähnlicher Aufwand	14.222	14.222	14.222	14.222	
Summe Zinsaufwand	121.910	121.910	121.910	121.910	121.910
<b>FINANZERGEBNIS</b>	<b>-26.087</b>	<b>-26.087</b>	<b>-26.087</b>	<b>-26.087</b>	<b>-26.087</b>
<b>Ergebnis nach Zinsen</b>	<b>223.913</b>	<b>-493.672</b>	<b>38.913</b>	<b>-62.387</b>	<b>-488.549</b>
sonstiger neutraler Aufwand	157.538	157.538	157.538	157.538	157.538
Summe neutraler Aufwand	157.538	157.538	157.538	157.538	157.538
Sonstige neutrale Erträge	81.925	81.925	81.925	81.925	81.925
Verrechnete kalkul. Kosten	138.000	138.000	138.000	138.000	138.000
Summe neutraler Ertrag	219.925	219.925	219.925	219.925	219.925
<b>Neutrales Ergebnis</b>	<b>62.387</b>	<b>62.387</b>	<b>62.387</b>	<b>62.387</b>	<b>62.387</b>
<b>Ergebnis vor Steuern EBT</b>	<b>286.300</b>	<b>-431.285</b>	<b>101.300</b>	<b>5.754</b>	<b>-426.162</b>
Gewerbesteuer 13,79%	25.900	0	13.964	793	0
Körperschaftsteuer 15,00%	39.500	0	15.195	793	0
Solidaritätszuschlag 5,50%	9.900	0	836	44	0
Kapitalertragsteuer	0				
SolZ auf KEST	0				
Zinsabschlagsteuer	0				
Steuern lfdes Jahr 26,30%	75.300	0	29.995	1.630	0
Nachzahlungen Vorjahre	0	0	0	0	0
Latenter Steueraufwand	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
Latente Steuererträge	0	0	0	0	0
Saldo Latente Steuern	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
Summe Ertragsteuern 29,61% 30,14%	86.300	11.000	40.995	12.630	11.000
<b>vorl. HB-Ergebnis 69,86%</b>	<b>200.000</b>	<b>-442.285</b>	<b>60.305</b>	<b>-6.876</b>	<b>-437.162</b>
Abschreibungen	421.166	421.166	421.166	421.166	421.166
Zufhrg langfr. Rückstellungen <b>indiv. Eingabe</b>	15.996	15.996	15.996	15.996	15.996
<b>Cashflow</b>	<b>637.162</b>	<b>-5.123</b>	<b>497.467</b>	<b>430.286</b>	<b>0</b>
Leasing unbewegliche Wg	13.775	13.775	13.775	13.775	13.775
Leasing bewegliche Wg	15.760	15.760	15.760	15.760	15.760
Summe Zinsaufwand	121.910	121.910	121.910	121.910	121.910
Summe Zinsen und Leasing	151.445	151.445	151.445	151.445	151.445
<b>erweiterter Cashflow</b>	<b>788.607</b>	<b>146.322</b>	<b>648.912</b>	<b>581.731</b>	<b>0</b>

435  
436  
437  
438  
439  
440  
441  
442  
443  
444  
445  
446  
447  
448  
449  
450  
451  
452  
453  
454  
455  
456  
457  
458  
459  
460  
461  
462  
463  
464  
465  
466  
467  
468  
469  
470  
471  
472  
473  
474  
475  
476  
477  
478

Ausgangs- zahlen	neue Menge	Alternative Leist.ergebnis	Alternative HB -Ergebnis	Alternative Cashflow	Alternative erw. Cashflow	
31.12.2008	3.398.477	65.000	0	0	0	
lt. G. u. V. 31.12.2008		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	
<b>erweiterter Cashflow</b>	788.607	146.322	648.912	581.731	151.445	
persönliche Einkommensteuer	0	0	0	0	0	
Solidaritätszuschlag 5,50%	0	0	0	0	0	
Kirchensteuer 9,00%	0	0	0	0	0	
<b>Summe Steuern</b>	0	0	0	0	0	
erweiterter Cashflow nach pers.. St.	788.607	146.322	648.912	581.731	151.445	0
Zinssatz 9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%
Kreditlaufzeit in Jahren 6	6	6	6	6	6	6
Annuitätenfaktor	0,2229	0,2229	0,2229	0,2229	0,2229	0,2229
Kapitaldienstgrenze	3.537.627	656.387	2.910.966	2.609.598	679.370	0
vorhandenes Kreditvolumen	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Reserve	1.537.627	-1.343.613	910.966	609.598	-1.320.630	-2.000.000
Zurückführung Kreditvolumen	0	-1.343.613	0	0	-1.320.630	-2.000.000
<b>Zurückführung Kreditvolumen in %</b>	0,0%	-67,2%	0,0%	0,0%	-66,0%	-100,0%
		bei Veränderung	bei Leistungs- ergebnis 65.000	bei HB - Ergebnis 0	bei Cashflow 0	bei erw. Cashflow 0
<b>Verändertes Mengengerüst oder Leistung</b>	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861

#### IV. Ergebnisse

479  
480  
481  
482  
483  
484  
485  
486  
487  
488  
489  
490  
491  
492  
493  
494  
495  
496  
497  
498  
499  
500  
501  
502  
503  
504  
505  
506

Bei den durchgerechneten Mengen von	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
beträgt die Gesamtleistung	4.400.029	3.398.477	4.075.253	3.805.823	3.149.270	2.872.861
das Handelsbilanzergebnis	200.000	-442.285	60.305	-6.876	-437.162	-588.607
der Cashflow	637.162	-5.123	497.467	430.286	0	-151.445
der erweiterte Cashflow	788.607	146.322	648.912	581.731	151.445	0
Kapitaldienstgrenze	3.537.627	656.387	2.910.966	2.609.598	679.370	0
Zurückführung Kreditvolumen absolut	0	-1.343.613	0	0	-1.320.630	-2.000.000
Zurückführung Kreditvolumen in %	0,0%	-67,2%	0,0%	0,0%	-66,0%	-100,0%



507

## 508 V. Bescheinigung

509

510 Diesen Bericht erstatte ich nach bestem Wissen.

511

512 Die Ergebnisse wurden ausführlich mit dem Auftraggeber besprochen.

513

514 Auf die Bedeutung der Mengenänderungen und deren Beobachtung wurde deutlich hingewiesen.

515

516 Die Schätzung d. Mengenrückgangs von **-22,76%** oder **-1.001.552** hat der Auftraggeber vorgenommen

517

518 Aufgrund des niedrigen Deckungsbeitragsatzes von **56,96%** ist die Indiv. BWA 2008 - GmbH

519

520 sehr sensibel.

521

522 Eine Leistungsveränderung von **-1.000** bei einem Preis von **1,00 €**

523

524 führt zu einer Leistungsänderung von **- 1.000 €**

525

526 damit, bei stehengebliebenen Fixkosten, zu einem Mehrergebnis vor Steuern von **- 570 €**

527

528 Diese Berechnung sollte monatlich neu vorgenommen werden.

529

530

531

532

533

534

535

536

537

538

539 Köln, den

09.01.2009

Prof. Dr. Peter Knief  
Wirtschaftsprüfer

540

541

542

543

544

545

546

547

548

549

550

551

552

553

554

555

556

557

558

559

560

561

562

563

564

565

566

567

568

569

570

571

572

573

574

575

576

577

578

# ANLAGEN