

BWB Betriebswirtschaftlicher Bericht

über eine

Dreijahresplanung

des

Einzelunternehmer Emil Clerc

aufgrund der Jahresabschlüsse zum

31.12.2011 und 31.12.2012

für die Jahre **31.12.2013 zum 31.12.2014 und 31.12.2015**

erstellt von

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

50968 Köln
Gustav-Heinemann-Ufer 68
Telefon 021 93 70 50 30
Telefax 0221 93 70 50 50
dr@peter-knief.de
www.peter-knief.de

Inhaltsverzeichnis

				<u>Seite</u>	<u>Zeile</u>
Auftrag und Durchführung:				1	1
Arbeitnehmer-Entwicklung				4	42
Geplante Investitionen bis zum	31.12.2013			4	62
Prämissen für die geplanten Re-Investitionen:				5	83
Planung der Investitionssummen und der Abschreibungen:				#BEZUG!	121
Planung der Fremdfinanzierung				7	167
Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis		31.12.2015		8	206
Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis		31.12.2015	mit grafischer Darstellung	11	333
Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung				12	365
Kostenaufspaltung				14	451
Break-Even-Leistung		mit Zinsdeckung		15	493
Finanzanalyse				16	528
Finanzanalyse	31.12.2011	bis	31.12.2015	17	577
Cashflow-Analyse				18	604
Ermittlung der Verschuldungsgrenzen				19	644
EBITDA-Analyse				20	686
EBITDA-Analyse	31.12.2011	bis	31.12.2015	21	727
Bescheinigung :				22	756
Verteiler für diesen Bericht:					
Anlage I :	Allgemeine Auftragsbedingungen				

D:\DATEN\Daten\Eigene Dateien\BWB 2009.16 3-J.-Planung Einzel-U\BWB 2009.16 3 Jahresplanung Einzel UnterN Basis 2012 für 2013 -15 vom 2012 12 14 um 14.00uhr.xls]BERICHT

1 **Auftrag und Durchführung:**

2
3 Die Geschäftsleitung der **Einzelunternehmer Emil Clerc** erteilte mir den Auftrag, für Finanzierungszwecke eine Planung über drei Jahre durchzuführen.

4
5 Im Rahmen der von mir durchgeführten Betriebswirtschaftlichen Beratung habe ich nach der Fertigstellung eines vorläufigen Jahresabschlusses die vorliegende G.u.V.

6
7 mit dem Schema der BWA 2008 fortgeschrieben. Basisjahr für die Planung sind die Zahlen zum **31.12.2012**, welche noch vorläufig sind.

8
9 Es ist vorgesehen, diese Planwerte in das Finanzplanungssystem der DATEV einzuführen, um eine integrierte Erfolgs- und Finanzplanung über 5 Jahre durchzuführen.

10 Die folgenden Berechnungen werden im Rahmen der eingetretenen Finanzierungsprobleme anlässlich der Finanzmarktkrise, die auch die Gesellschaft erreicht hat, erreicht hat,

11
12 notwendig und für Finanzierungsgespäche der Hausbank und gegebenenfalls der KfW vorgelegt.

13
14 Sämtliche Planansätze wurden vorsichtig vorgenommen. Das Unternehmens war zum 31.12.2011 noch nicht in der Krise; dazu liegt eine monatliche Entwicklungsübersicht der Vorjahre vor.

15
16 Diese Planungsberechnungen wurden mit einem offenen Excel-Softwareprogramm der "I+Q" Unternehmensberatung von Prof. Dr. Knief, Köln, durchgeführt (www.peter-knief.de).

17
18 Meine allgemeinen Auftragsbedingungen liegen diesem Bericht als **Anlage I** bei.

19
20 Die Zahlen der Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2012 sind als Basiszahlen, auf den geplant wird, noch vorläufig.

21
22 Bei der Erstellung dieser Planung wurden - soweit nicht in den einzelnen Datei-Blättern andere Prämissen gesetzt wurden, folgende Prämissen verwandt.

23	Leistungssteigerung	31.12.2013	3,00%	vgl. dazu die individuelle Berechnung
24				
25	Leistungssteigerung	31.12.2014	2,00%	Aufgrund einer besonderen Planung
26				
27	Leistungssteigerung	31.12.2015	1,00%	
28				
29	Inflation	31.12.2013	2,25%	
30				
31	Inflation	31.12.2014	2,25%	
32				
33	Inflation	31.12.2015	2,50%	
34				
35	Fremdkapitalzins für Investitionen in das Anlagevermögen		7,00%	
36				
37	Gewerbesteuerhebesatz	Köln	430%	
38				
39				

40

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater

41	Arbeitnehmer-Entwicklung						
42	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015		
43							
44	1	1	1	1	1		
45							
46	6	5	4	5	6		
47	12	12	9	12	13		
48	7	6	4	4	3		
49		0	4	3	4		
50							
51	26	24	22	25	27		
52							
53	1.229.000	1.196.666	1.051.607	1.250.768	1.379.656		
54							
55	47.269	49.861	47.800	50.031	51.098		
56							
57		5,5%	-4,1%	4,7%	2,1%		
58							
59		-32.334	-145.059	199.161	128.888		
60			72.530	66.387	64.444		
61							
62		31.12.2013	Nutz.-Dauer	AfA	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
63		48.000	6	8.000			
64							
65		45.000	20	2.250			
66							
67		48.000	8	6.000			
68							
69		86.000	10	8.600			
70							
71		140.000	8	17.500			
72							
73		75.000	4	18.750			
74							
75		58.000	5	11.600			
76							
77	6,9	Jahre	500.000	14,54%	72.700	36.350	72.700
78							
79		31.12.2013	36,6%				
80							
81		31.12.2012	1.366.000		1.402.350	1.438.700	1.438.700

4

82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100
101
102
103
104
105
106
107
108
109
110
111
112
113
114
115
116
117
118
119

Prämissen für die geplanten Re-Investitionen:

Die oben geplanten Investitionsvolumina müssen aus Eigen- und oder Fremdmitteln finanziert werden

Das zukünftige Re-Investitionsvolumen wird im Verhältnis zur Vorjahresabschreibung ermittelt.

Das tatsächliche notwendige Re-Investitionsvolumen dürfte bei ca. 70,0% liegen, dieser Satz wurde vom Unternehmen individuell ermittelt..

Im ersten Planjahr baut sich also eine Re-Investitionslücke auf von **33,4%** auf. Das sind **456.200** .

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2013 mit **36,6%** der Abschreibungen Vorjahr vgl. unten Z. 265

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2014 mit 50,0% der Abschreibungen Vorjahr

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2015 mit 70,0% der Abschreibungen Vorjahr

Die Re-Investitionslücke zum 31.12.2014 dürfte dann 20,0% sein, das sind **280.470**

Die Re-Investitionslücke zum 31.12.2015 0,0% sein, das sind **0**

Damit baut sich in den drei Planjahren eine Gesamtlücke auf von 736.670

Prämissen der Finanzierung:

Finanzierung der Investitionen individuell angesetzt 31.12.2013 mit 70,0% der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 31.12.2014 mit 60,0% der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 31.12.2015 mit 50,0% der Investitionen des Jahres

In diesem Tool werden diese Prämissen automatisch in die Planungsrechnung integriert; dies ist für eine ordnungsmäßige Fortschreibung

der zu planenden Gewinn- und Verlustrechnung notwendig.

120

Planung der Investitionssummen und der Abschreibungen:

121					
122					
123	Abschreibungen	31.12.2012	lt. G.u.V.	1.366.000	
124					
125	Zugang AV	31.12.2013	01.07.2013	36,60%	500.000
126					
127					
128	Nutzungs-D.	6,9	vgl. oben Zeil77		
129	Afa-Satz	14,54%	Mischsatz		
130	Abschreibungen	linear			
131					
132	Abschreibungen	31.12.2013			
133	Abschreibungen	01.07.2010		1.366.000	
134	Abschreibungen	aus Zugang	31.12.2013	36.350	monatlich
135	Abschreibungen	31.12.2013		1.402.350	116.863
136					
137	Zugang AV	31.12.2014	01.07.2014	50%	701.175
138					
139					
140	Nutzungs-D.	6,9	vgl. oben Zeil77		
141	Afa-Satz	14,54%	Mischsatz		
142	Abschreibungen	linear			
143					
144	Abschreibungen	31.12.2014			
145	Abschreibungen	01.07.2011		1.402.350	
146	Abschreibungen	aus Zugang	31.12.2014	50.975	monatlich
147	Abschreibungen	31.12.2014		1.453.325	121.110
148					
149					
150	Zugang AV	01.01.2016	01.07.2015	70%	1.017.328
151					
152					
153	Nutzungs-D.	6,9	vgl. oben Zeil77		
154	Afa-Satz	14,54%	Mischsatz		
155	Abschreibungen	linear		73.960	73.960
156					
157	Abschreibungen	01.01.2016		1.527.285	monatlich 127.274
158					
159	Abschreibungen			36.350	123.675
160					
161	Investitionen	Erläuterung siehe Zeile 114		500.000	701.175
					1.017.328

6

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

Planung der Fremdfinanzierung

Unterstellt wird für die Planjahre folgende Finanzierung:

vgl. dazu Zeile: 108

				31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Zugang AV	31.12.2013		500.000			
Zugang Kredit	01.07.2013	70,0%	350.000			
Zinsen	7,00%			12.250	21.989	16.966
Kreditlaufzeit	4,9					
Tilgung p.a.	71.757					
monatl. ab	01.08.2013	5.980 gleiche Raten				
Zugang AV	31.12.2014		701.175			
Zugang Kredit	01.07.2014	60,0%	420.705			
Zinsen	7,00%				14.725	26.431
Kreditlaufzeit	4,9					
Tilgung p.a.	86.253					
monatl. ab	01.08.2014	7.188 gleiche Raten				
Zugang AV	01.01.2015		1.017.328			
Zugang Kredit	01.07.2015	50,0%	508.664			
Zinsen	7,00%					17.803
Kreditlaufzeit	4,9					
Tilgung p.a.	104.286					
monatl. ab	01.08.2015	8.691 gleiche Raten				
Zinsen	Summe			12.250	36.713	61.199
Tilgungen	Kredit 30.6.2013			29.899	71.757	71.757
Tilgungen	Zugang Kredit 30.6.2014				35.939	86.253
Tilgungen	Zugang Kredit 1.7.2015					43.453
Tilgungen	Summe			29.899	107.696	201.462

Diese Werte werden in der weiteren Jahresplanung weiterverarbeitet.

205 Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis		31.12.2015							
206		Basisjahr	Basisjahr	1. Planjahr		2. Planjahr		3. Planjahr	
207		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
208		lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz	Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
209				3,00%		2,00%		1,00%	
210									
211		Leistungssteigerung	vgl. Zeile 25						
212		Umsatzerlöse	5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194		
213		Best. Veränderungen	0	0	0	0	0		
214		Aktiviert. Eigenleistung	0	0	0	0	0		
215			0						
216		Gesamtleistung	5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194		
217		Saisonale	100,0%	100,0%	103,0%	105,1%	106,1%		
218									
219		Mat./Wareneinkauf	1.216.800	1.344.000	1.374.240	1.405.160	1.419.212	24,0%	23,9%
220									
221		Rohertrag 1	3.983.200	4.256.000	4.393.760	4.478.200	4.522.982		
222									
223		Fremdleistungen	233.400	245.666	251.193	256.845	259.414	4,4%	4,4%
224									
225		Rohertrag 2	3.749.800	4.010.334	4.142.567	4.221.354	4.263.568		
226									
227		sonst. Betriebl. Erträge	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000		
228									
229		Betriebl. Rohertrag	3.785.800	4.046.334	4.178.567	4.257.354	4.299.568		
230		in % der Gesamtleistung	72,8%	72,3%	72,4%	72,4%	72,4%		
231									
232		kalk. Unternehmerlohn	120.000	120.000	121.200	127.260	131.078		
233		Fremd.Gesch.Führung 1	96.000	96.000	96.960	99.142	101.124		
234		Fremdgesch.Führung 2	72.000	0	0	0	0		
235		Personalkosten	254.666	268.000	216.680	273.387	323.418		
236		Personalkosten	380.999	389.000	344.890	400.748	450.779		
237		Personalkosten	123.669	132.000	84.000	133.320	83.289		
238		Personalkosten	0	0	0	0	50.031		
239		freiwilliger soz. Aufwand	36.000	36.000	11.111	12.345	12.345		
240		Sozialabgaben	145.666	155.666	176.766	204.567	227.593		
241									
242		Summe Personalkosten	1.229.000	1.196.666	1.051.607	1.250.768	1.379.656		
243		in % der Gesamtleistung	23,6%	21,4%	18,2%	21,3%	23,2%		
244									
245		betriebl. Rohergebnis	2.556.800	2.849.668	3.126.960	3.006.586	2.919.912		
246		in % der Gesamtleistung	49,2%	50,9%	54,2%	51,1%	49,1%		
247									

		Basisjahr 31.12.11 lt. Bilanz	Basisjahr 31.12.12 lt. vorl. Bilanz #BEZUG!	1. Planjahr 31.12.13 Fortschreibung #BEZUG!	2. Planjahr 31.12.14 Fortschreibung #BEZUG!	3. Planjahr 31.12.15 Fortschreibung #BEZUG!
248						
249						
250						
251						
252						
253						
254	betriebl. Rohergebnis	2.556.800	2.849.668	3.126.960	3.006.586	2.919.912
255						
256	weitere Kosten					
257	Miete / Pacht unbew. WG	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800
258	sonstige Raumkosten	0	0	0	0	0
259	Betriebliche Steuern	4.688	4.688	4.688	4.688	5.088
260	Versicherungen / Beiträge	33.400	35.600	36.401	37.220	38.420
261	Besondere Kosten	66.777	67.890	69.418	70.979	71.689
262	Kfz-Kosten (ohne St.)	74.555	73.456	75.660	77.173	78.716
263	Werbe-/Reisekosten	42.111	44.355	44.799	45.695	47.522
264	Kosten der Warenabgabe	53.456	53.456	53.723	54.798	55.346
265	Abschreibungen	1.322.000	1.366.000	1.402.350	1.453.325	1.701.936
266	Leasing für unbewegliche WG	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
267	Leasing für bewegliche WG	98.000	98.000	54.000	54.000	36.000
268	Lizenz- un. Konzessiongebühren	24.000	24.000	24.000	0	0
269	Reparaturen / Instandhaltungen	566.666	601.234	484.618	496.733	376.733
270	Sonstige Kosten	132.447	123.456	124.691	127.184	128.456
271						
272	Summe weitere Kosten	2.434.900	2.508.935	2.391.147	2.438.595	2.556.707
273						
274	LEISTUNGSERGEBNIS	121.900	340.733	735.813	567.991	363.205
275	in % der Gesamtleistung	2,3%	6,1%	12,8%	9,7%	6,1%
276						
277	Zinserträge	7.000	12.000	24.000	24.000	18.000
278	zinsähnliche Erträge	0	0	0	0	0
279	Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0	0
280		0				
281	Summe Erträge	7.000	12.000	24.000	24.000	18.000
282		0				
283	Zinsaufwand	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
284	zinsähnlicher Aufwand	0	0	0	0	0
285						
286	Summe Aufwendungen	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
287						
288	FINANZERGEBNIS	-359.780	-334.685	-285.193	-245.702	-210.085
289	in % der Gesamtleistung	-6,9%	-6,0%	-4,9%	-4,2%	-3,5%
290						

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater

	Basisjahr 31.12.11 lt. Bilanz	Basisjahr 31.12.12 lt. vorl. Bilanz		1. Planjahr 31.12.13 Fortschreibung		2. Planjahr 31.12.14 Fortschreibung		3. Planjahr 31.12.15 Fortschreibung		
		#BEZUG!		#BEZUG!		#BEZUG!		#BEZUG!		
291										
292										
293										
294										
295	Ergebnis nach Zinsen	-237.880	6.048		450.620		322.289		153.121	
296										
297	sonstiger neutraler Aufwand	90.000	40.000		0		0		0	
298	Neutraler Aufwand	90.000	40.000		0		0		0	
299										
300	sonstige neutrale Erträge	0	0		0		0		0	
301	verrechnete kalkulatorische Kosten	0	0		121.200		127.260		127.260	
302										
303	Summe neutraler Ertrag	0	0		121.200		127.260		127.260	
304										
305	NEUTRALES ERGEBNIS	-90.000	-40.000		121.200		127.260		127.260	
306										
307										
308	Ergebnis vor Steuern	-327.880	-33.952	100,0%	571.820	100,0%	449.549	100,0%	280.381	100,0%
309										
310	Gewerbsteuer	0	0		0		34.886		45.744	
311		0	0		0		0		0	
312		0	0		0		0		0	
313	Kapitalertragsteuer	0	0		0		0		0	
314	SoLZ auf Kapitalertragsteuer	0	0		0		0		0	
315	Zinsabschlagsteuer	0	0		0		0		0	
316	Nachzahlungen Vorjahre	0	0		0		0		0	
317	Latenter Steueraufwand	0	0		0		0		0	
318	Latente Steuererträge	0	0		0		0		0	
319		0								
320	Summe Ertragsteuern	0	0	0,0%	0	0,0%	34.886	7,8%	45.744	16,3%
321										
322	HB-Ergebnis	-327.880	-33.952		571.820		414.663		234.636	
323										
324	beabsichtigte Thesaurierung	-163.940	-16.976		171.546		124.399		70.391	
325										
326	beabsichtigte Entnahmen	-163.940	-16.976	70%	400.274		290.264		164.245	
327										
328	Fremd.Gesch.Führung 1	96.000	96.000		96.960		99.142		101.124	
329										
330	Gesamtbezüge Gesellschafter	-67.940	79.024		497.234		389.406		265.370	

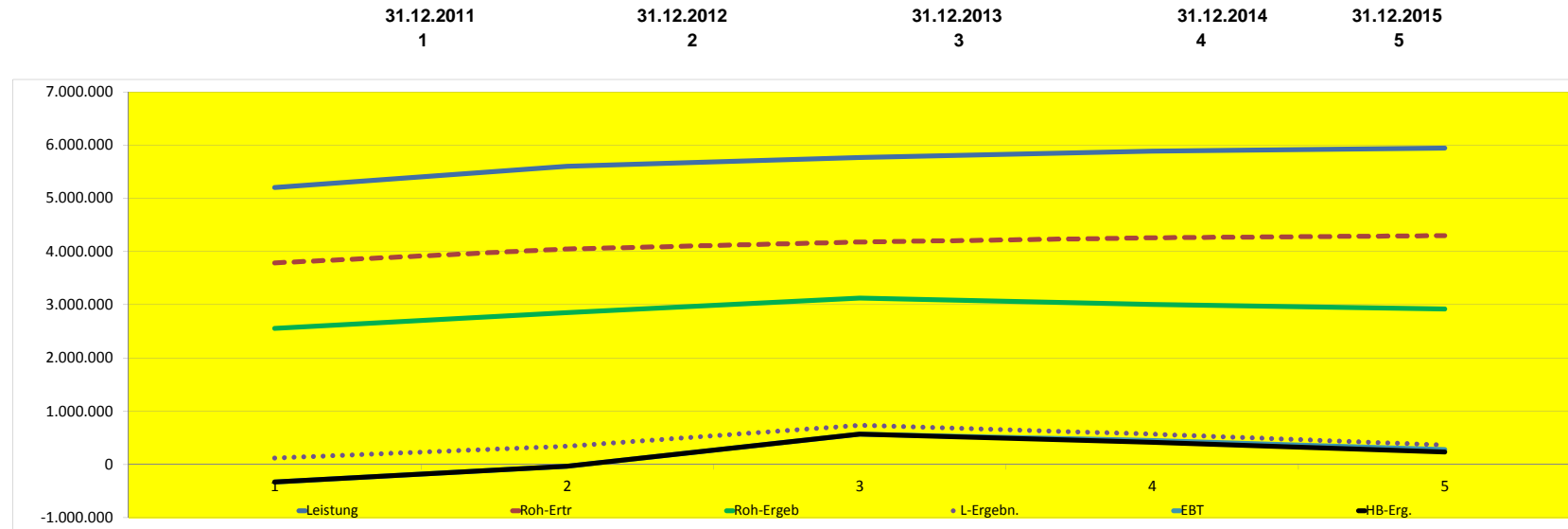
332
333
334
335
336
337
338
339
340
341
342
343
344
345
346
347
348
349
350
351
352
353
354
355
356
357
358
359
360
361
362
363

Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis

31.12.2015

Grafische Darstellung

Gesamtleistung	5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194
Betriebl. Rohertrag	3.785.800	4.046.334	4.178.567	4.257.354	4.299.568
betriebl. Rohergebnis	2.556.800	2.849.668	3.126.960	3.006.586	2.919.912
LEISTUNGSERGEBNIS	121.900	340.733	735.813	567.991	363.205
Ergebnis vor Steuern	-327.880	-33.952	571.820	449.549	280.381
HB-Ergebnis	-327.880	-33.952	571.820	414.663	234.636

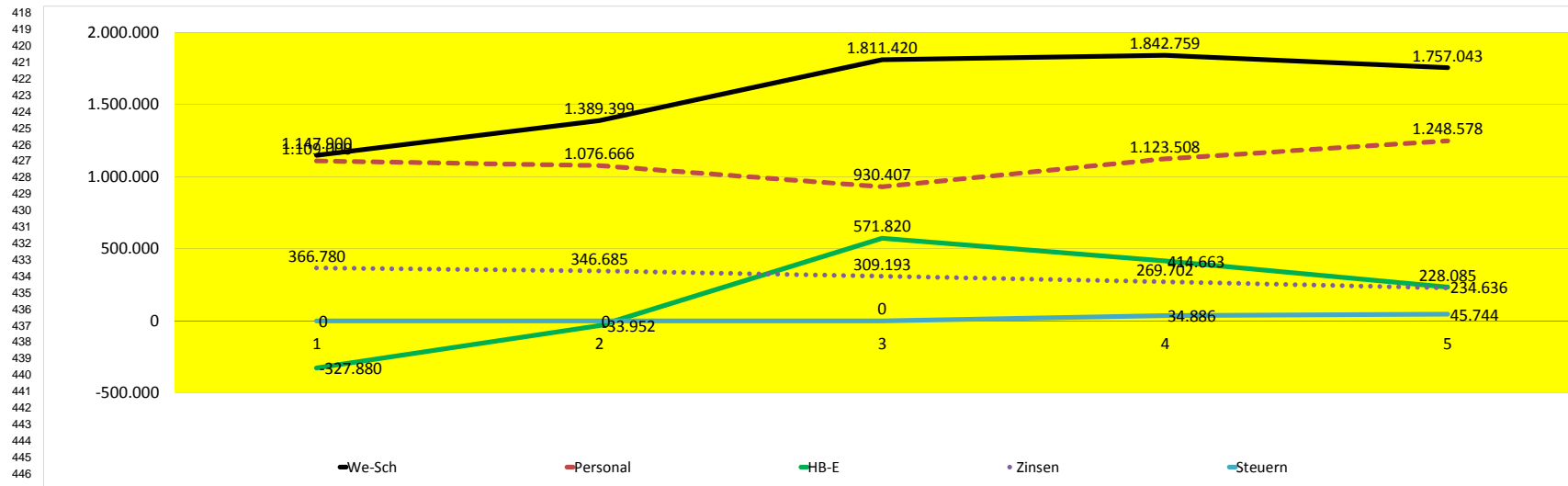


Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung			31.12.2011	31.12.2012		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015			
364	Verwendungsgrößen:										
365											
366											
367	HB-Ergebnis	HB-E	-327.880	-33.952	-2,4%	571.820	31,6%	414.663	22,5%	234.636	13,4%
368											
369	Zinsaufwand	Zinsen	366.780	346.685	25,0%	309.193	17,1%	269.702	14,6%	228.085	13,0%
370											
371	Summe Ertragsteuern	Steuern	0	0	0,0%	0	0,0%	34.886	1,9%	45.744	2,6%
372											
373	Summe Personalkosten	ohne kalk. U-Lohn Personal	1.109.000	1.076.666	77,5%	930.407	51,4%	1.123.508	61,0%	1.248.578	71,1%
374											
375											
376											
377	WERTSCHÖPFUNG	We-Sch	1.147.900	1.389.399	100,0%	1.811.420	100,0%	1.842.759	100,0%	1.757.043	100,0%
378											
379	in % der Gesamtleistung		22,08%	24,81%		31,40%		31,32%		29,57%	
380											
381	Steigerung der Wertschöpfung	absolut		241.499		422.021		31.339		-85.716	
382											
383	Steigerung der Wertschöpfung	in %		21,0%		30,4%		1,7%		-4,7%	
384											
385	Gesamtleistung		5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
386											
387	Steigerung der Leistung	absolut				168.000		115.360		58.834	
388											
389	Steigerung der Leistung	in %				3,0%		2,0%		1,0%	
390											
391											
392											
393	WERTSCHÖPFUNG	je Mitarbeiter	44.150	57.892		82.337		73.710		65.076	
394											
395											
396											
397	WERTSCHÖPFUNG		1.147.900	1.389.399		1.811.420		1.842.759		1.757.043	
398											
399	Summe Personalkosten		-1.109.000	-1.076.666		-930.407		-1.123.508		-1.248.578	
400											
401	Value Added	V-Add	38.900	312.733		881.013		719.251		508.465	
402											
403	in % der Gesamtleistung		0,7%	5,6%		15,3%		12,2%		8,6%	

405
406 **Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung**
407

408	WERTSCHÖPFUNG	1.147.900	1.389.399	1.811.420	1.842.759	1.757.043
409	Personal ohne kalk.U-Lohn	1.109.000	1.076.666	930.407	1.123.508	1.248.578
410	HB-Ergebnis	-327.880	-33.952	571.820	414.663	234.636
411	Zinsaufwand	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
412	Summe Ertragsteuern	0	0	0	34.886	45.744

413
414
415 31.12.2011 31.12.2012 31.12.2013 31.12.2014 31.12.2015
416 1 2 3 4 5



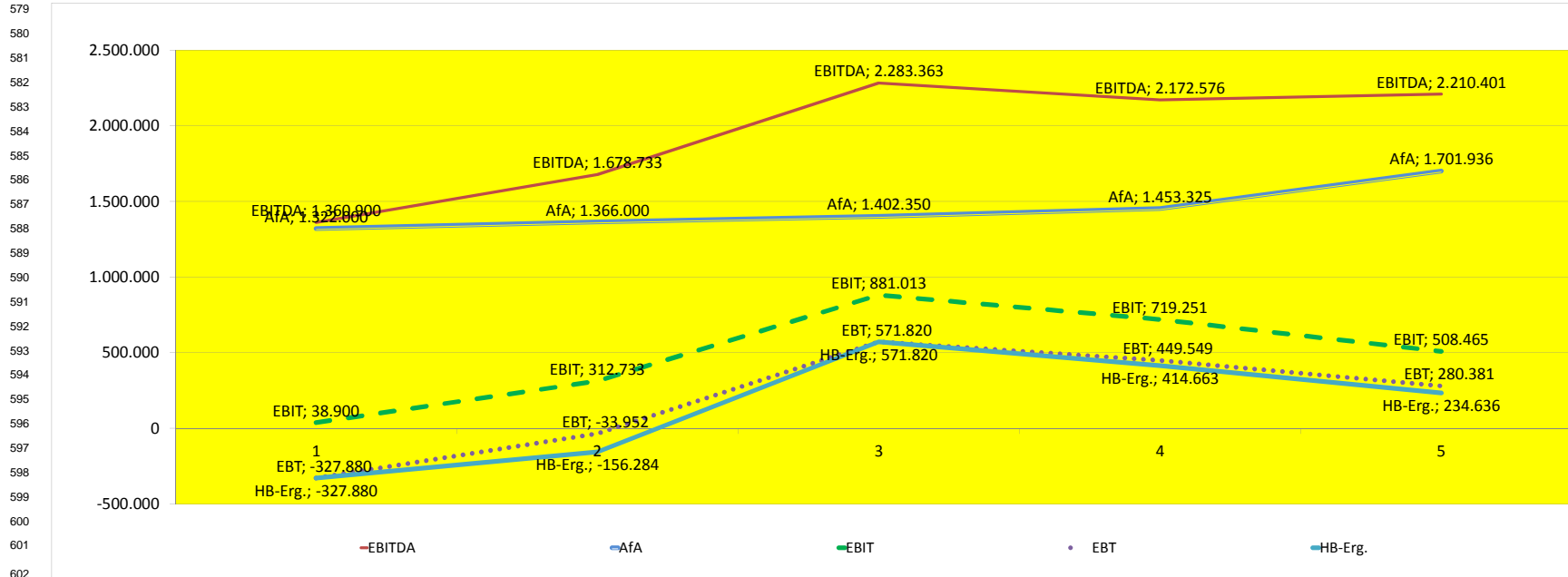
				31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
449	Kostenaufspaltung							
450	approximative Ermittlung der variablen Kosten							
451								
452								
453								
454								
455			variabel in %					
456	Mat./Wareneinkauf		100%	1.216.800	1.344.000	1.374.240	1.405.160	1.419.212
457	Fremdleistungen		100%	233.400	245.666	251.193	256.845	259.414
458	Personalkosten	Angestellte	15%	38.200	40.200	32.502	41.008	48.513
459	Personalkosten	Arbeiter	33%	125.730	128.370	113.814	132.247	148.757
460	Personalkosten	Kurzarbeiter	80%	98.935	105.600	67.200	106.656	66.631
461	Personalkosten	Leiharbeiter	90%	0	0	0	0	45.028
462	Werbe-/Reisekosten		85%	30.600	30.600	9.444	10.493	10.493
463	Kosten der Warenabgabe		95%	50.783	50.783	51.037	52.058	52.578
464	Sonstige Kosten		30%	39.734	37.037	37.407	38.155	38.537
465	Summe variable Kosten			1.834.182	1.982.256	1.936.838	2.042.623	2.089.163
466	in % der Gesamtleistung			35,0%	35,2%	33,4%	34,5%	34,9%
467								
468	Deckungsbeitrag			3.401.818	3.653.744	3.831.162	3.840.737	3.853.031
469	Deckungsbeitragsatz			65,0%	64,8%	66,4%	65,3%	64,8%
470								
471	FIXKOSTEN			3.279.918	3.313.011	3.131.349	3.308.746	3.525.825
472	Steigerung	FIXKOSTEN				-181.662	177.397	217.079
473	Steigerung	FIXKOSTEN	absolut			-5,48%	5,67%	6,56%
474			in %					
475	LEISTUNGSERGEBNIS			121.900	340.733	735.813	567.991	363.205
476								
477								
478	Break-Even-Leistung	ohne Zinsdeckung		5.048.374	5.110.410	4.714.398	5.068.440	5.437.574
479	in % der Gesamtleistung			97,1%	91,3%	81,7%	86,1%	91,5%
480								
481	Deckungsbeitrags-Reserve			151.626	489.590	1.053.602	814.920	504.620
482	in % der Gesamtleistung			2,9%	8,7%	18,3%	13,9%	8,5%
483								
484	Effektive Leistung			5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194
485	Veränderung gegenüber Vorjahr					3,0%	2,0%	1,0%
486								
487	Reserve-Soll	12%		624.000	672.000	692.160	706.003	713.063
488								
489	Unterdeckung-)/ Überdeckung(+)			-472.374	-182.410	361.442	108.917	-208.443
490								
491	in % der Gesamtleistung			-9,1%	-3,3%	6,3%	1,9%	-3,5%

		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
492						
493	Break-Even-Leistung					
494						
495						
496						
497	FIXKOSTEN	3.279.918	3.313.011	3.131.349	3.308.746	3.525.825
498	Steigerung gegenüber Vorjahr			-5,5%	5,7%	6,6%
499						
500	Zinsaufwand	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
501						
502	zu decken sind	3.646.698	3.659.696	3.440.542	3.578.448	3.753.910
503						
504	Deckungsbeitragsatz	65,0%	64,8%	66,4%	65,3%	64,8%
505						
506	Break-Even-Leistung	5.612.914	5.645.181	5.179.902	5.481.578	5.789.329
507	mit Zinsdeckung					
508						
509	Deckungsbeitrags-Reserve	-412.914	-45.181	588.098	401.782	152.865
510	in % der Gesamtleistung	-7,9%	-0,8%	10,2%	6,8%	2,6%
511						
512	Effektive Leistung	5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194
513						
514						
515	Reserve o.Zinsdeckung	151.626	489.590	1.053.602	814.920	504.620
516	Reserve m.Zinsdeckung	412.914	45.181	-588.098	-401.782	-152.865
517	notwendige Leistung, um die Zinsen					
518	zu erarbeiten	564.539	534.771	465.505	413.137	351.755
519	in % der Gesamtleistung	10,9%	9,5%	8,1%	7,0%	5,9%
520						
521	in Tagen	39,6	34,9	29,5	25,6	21,6
522						
523						
524						
525						
526						

	31.12.2011 lt. Bilanz	31.12.2012 lt. vorl. Bilanz #BEZUG!		31.12.2013 Fortschreibung #BEZUG!		31.12.2014 Fortschreibung #BEZUG!		31.12.2015 Fortschreibung #BEZUG!	
527 Finanzanalyse									
528 vgl. dazu die BWA 2008									
530									
531									
532									
533 Gesamtleistung	5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
534 WERTSCHÖPFUNG	1.267.900	1.509.399		1.932.620		1.970.019	0	1.757.043	
535 in % der Gesamtleistung	24,4%	27,0%		33,5%		33,5%	0	29,6%	
536									
537 HB-Erg.	-327.880	-33.952		571.820		414.663		234.636	
538									
539 - besondere Entnahmen	33.333	45.678	-368,2%	125.000	0,0%	0	0	0	
540 + Einlagen	0	0		0		0	0	0	
541 - Entnahmen	76.042	84.803		86.120		94.651		98.437	
542 - Entn. Pers. Steuern	0	-8.148		242.319		171.043		105.688	
543									
544 SALDO Einl./Entn.	109.375	122.332		453.439		-265.694		-204.125	
545									
546 Nicht entnommener Gewinn	-437.255	-156.284		118.381		148.969		30.511	
547									
548									
549 HB-Erg.	-327.880	-33.952	-2,0%	571.820	25,0%	414.663	19,1%	234.636	10,6%
550 Summe Ertragsteuern	0	0		0		34.886		45.744	
551 Gewinn vor St. = EBT	-327.880	-33.952	-2,0%	571.820	25,0%	449.549	20,7%	280.381	12,7%
552 Zinsaufwand	366.780	346.685		309.193		269.702		228.085	
553 Gew. Vor St.+Z. = EBIT	38.900	312.733	18,6%	881.013	38,6%	719.251	33,1%	508.465	23,0%
554 AfA	1.322.000	1.366.000	81,4%	1.402.350	61,4%	1.453.325	66,9%	1.701.936	77,0%
555									
556 EBITDA	1.360.900	1.678.733	100,0%	2.283.363	100,0%	2.172.576	100,0%	2.210.401	100,0%
557 in % der Gesamtleistung	26,2%	30,0%		39,6%		36,9%		37,2%	
558									
559 NOPAT = Net operating profit after tax	-1.322.000	-1.366.000		-1.402.350		-1.453.325		-1.701.936	
560 EBIT	38.900	312.733		881.013		719.251		508.465	
561									
562 ./. Steuern	0	0		0		-34.886		-45.744	
563									
564									
565 NOPAT = Net operating profit after tax	38.900	312.733		881.013		684.365		462.721	
566									
567 in % der Gesamtleistung	0,7%	5,6%		15,3%		11,6%		7,8%	

569						
570	EBITDA	1.360.900	1.678.733	2.283.363	2.172.576	2.210.401
571	AfA	1.322.000	1.366.000	1.402.350	1.453.325	1.701.936
572	EBIT	38.900	312.733	881.013	719.251	508.465
573	EBT	-327.880	-33.952	571.820	449.549	280.381
574	HB-Erg.	-327.880	-33.952	571.820	414.663	234.636

575						
576						
577	Finanzanalyse	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
578		1	2	3	4	5



	31.12.2011 lt. Bilanz	31.12.2012 lt. vorl. Bilanz		31.12.2013 Fortschreibung		31.12.2014 Fortschreibung		31.12.2015 Fortschreibung	
603	Cashflow-Analyse								
604									
605									
606									
607									
608	HB-Ergebnis	in % vom EBITDA							
609									
610									
611									
612	CASHFLOW	in % vom EBITDA							
613									
614	Zinsaufwand								
615	Leasing für unbewegliche WG								
616	Leasing für bewegliche WG								
617									
618	Der erweiterte Cashflow								
619									
620	SALDO Einl./Entn.								
621									
622	Der erweiterte Cashflow								
623	nach Entn. u. vor Inv.								
624	und vor Tilgungen								
625									
626	in % der Gesamtleistung								
627									
628	langfr. Darlehen								
629									
630	theoretische Tilgung in Jahren								
631									
632	EBITDA								
633									
634	langfr. Darlehen								
635									
636	EBITDA-Vervielfältiger								
637									
638	solte über	3,00 sein							
639									
640	Verbesserung gegenüber Vorjahr								
641									
642									

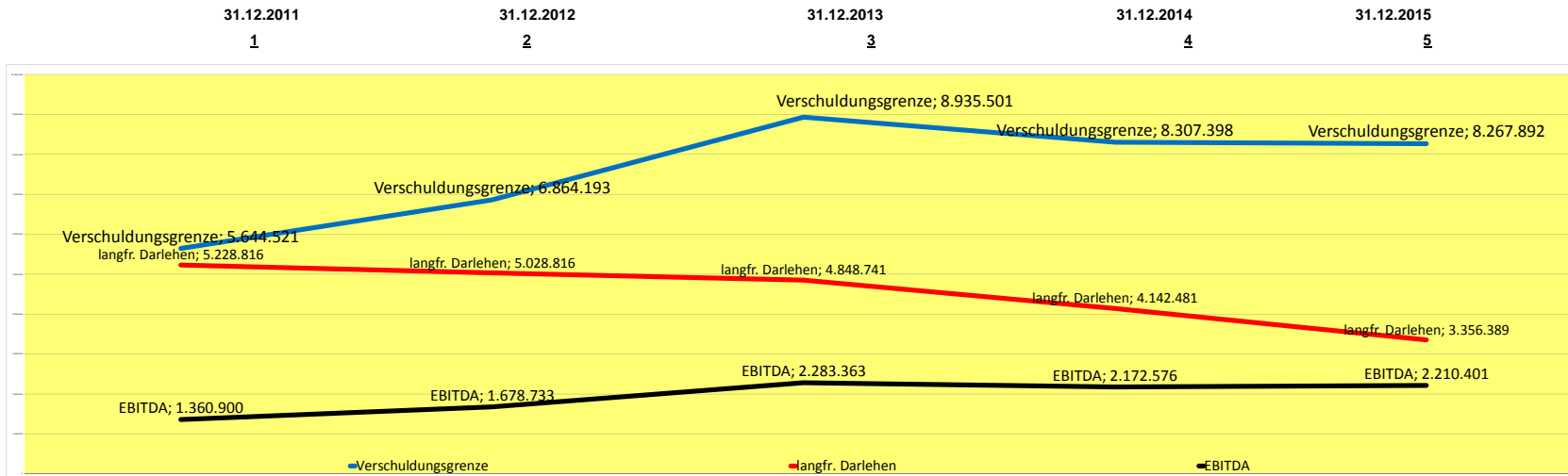
				31.12.2011	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
				lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
643	Ermittlung der Verschuldungsgrenzen											
644												
645												
646												
647	Zinssatz	7,00%	+ Zuschlag	1,75%	8,75%	8,75%	0,35%	9,10%	0,35%	9,45%	0,35%	9,80%
648												
649	durchschnittliche Laufzeit		vgl. Zeile	172	4,9	4,9		4,9		4,9		4,9
650												
651	Annuitätenfaktor				0,26059	0,26059		0,26292		0,26527		0,26762
652												
653	Verschuldungsgrenze				5.644.521	6.864.193		8.935.501		8.307.398		8.267.892
654												
655	langfr. Darlehen				-5.228.816	-5.028.816		-4.848.741		-4.142.481		-3.356.389
656												
657	Überdeckung				415.705	1.835.377		4.086.761		4.164.917		4.911.504
658												
659	Veränderung gegenüber Vorjahr					1.419.672		2.251.384		78.157		746.587
660												
661												
662												
663												
664	Cashflow-Verwendung				31.12.2011	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015
665												
666	CASHFLOW				994.120	1.332.048		1.974.170		1.867.989		1.936.572
667												
668	Tilgungen Altdarlehen				-14.800	-633.184		-665.177		-699.168		-735.285
669												
670	CASHFLOW	nach			979.320	698.864		1.308.994		1.168.821		1.201.288
671												
672	Investitionen							-500.000		-701.175		-1.017.328
673												
674	Neuaufnahme Darlehen							350.000		420.705		508.664
675												
676	Tilgungen Neudarlehen							-29.899		-107.696		-201.462
677												
678	CASHFLOW	nach			979.320	698.864		1.129.095		780.656		491.161
679												
680	beabsichtigte Entnahmen				-163.940	-16.976		400.274		290.264		164.245
681												
682	CASHFLOW	nach			1.143.260	715.840		728.821		490.391		326.916
683												
684												

685	EBITDA-Analyse		31.12.2011	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015		
686			lt. vorl. Bilanz	lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz	Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung		
688												
689	EBITDA		1.360.900	1.678.733	100,0%	2.283.363	100,0%	2.172.576	100,0%	2.210.401	100,0%	
690		Saldo Inv./Til.										
691	langfr. Darlehen	5.662.000	-633.184	5.228.816	5.028.816	299,6%	4.848.741	212,4%	4.142.481	190,7%	3.356.389	151,8%
692		davon Tilgung	633.184									
693	EBITDA- Vervielfältiger		3,8	3,0		2,1		1,9		1,5	1,5	
694												
695	Der erweiterte Cashflow											
696	nach Entn. u. vor Inv.		1.361.525	1.666.401		1.895.924		1.937.996		2.306.030		
697	und vor Tilgungen											
698	Zinsaufwand		366.780	346.685		309.193		269.702		228.085		
699	Tilgungen Altdarlehen		14.800	633.184		665.177		699.168		735.285		
700												
701	Der erweiterte Cashflow											
702	vor Investitionen		979.945	686.531		921.554		969.127		1.342.661		
703												
704	gepl. Re-Investitionen	vgl. oben Zeile 161				500.000		701.175		1.017.328		
705												
706	Der erweiterte CF nach Re-Investitionen			686.531		421.554		267.952		325.333		
707												
708	Beantragung zusätzlicher Betriebsmittelkredit	150.000				50.000		100.000		0		
709	Laufzeit	3 Jahre										
710	Tilgungen	50.000										
711	geplante Neuaufnahme von Darlehen				169 ff.	350.000		420.705		508.664		
712												
713	Der erweiterte CF nach Aufnahme Geld		0	686.700		821.554		788.657		833.997		
714												
715	Neue Tilgungen	vgl. oben Zeile 203				-29.899		-107.696		-201.462		
716												
717	Der erweiterte CF nach Tilgungen		0	686.700		791.656		680.961		632.535		
718												
719	geplante Tilgung Betriebsmittelkredit					-50.000		-50.000		-50.000		
720												
721	nach Tilgung Betriebsmittelkredit					741.656		630.961		582.535		
722	nach Tilgung Betriebsmittelkredit	kumuliert				741.656		1.372.617		1.955.151		
723												
724	kurzfristige Finanzierungslücke					o.k.		o.k.		o.k.		
725												

726
727
728
729
730
731
732
733
734
735
736
737
738
739
740
741
742
743
744
745
746
747
748
749
750
751
752
753
754

EBITDA-Analyse
Ermittlung der Verschuldungsgrenzen

Verschuldungsgrenze	5.644.521	6.864.193	8.935.501	8.307.398	8.267.892
langfr. Darlehen	5.228.816	5.028.816	4.848.741	4.142.481	3.356.389
EBITDA	1.360.900	1.678.733	2.283.363	2.172.576	2.210.401



755
756
757
758
759
760
761
762
763
764
765
766
767
768
769
770
771
772
773
774
775
776
777
778
779
780
781
782
783
784
785
786
787
788
789
790
791
792
793
794
795

Bescheinigung :

Diesen Bericht erstatte ich nach bestem Wissen.
Die Prämissen wurden mit dem Auftraggeber ausführlich besprochen.
Die Planung beruht ausschliesslich auf einer Fortschreibung der wesentlichen G. u. V. - Daten ; sie kann eine integrierte Erfolgs-, Bilanz- und Vermögensplanung nicht ersetzen, insbesondere dann nicht , wenn hohe Debitorenausfälle, Sonderabschreibungen auf das Umlauf- wie Anlagevermögen notwendig werden sollten, besondere Kostensprünge eintreten sollten oder eine akute Verlustsituation droht.
Die Planung wurde gewissenhaft unter Beachtung von Plausibilitäten nach bestem Wissen erstellt.
Die Größenordnung und die Leistungsstruktur des Unternehmens rechtfertigten eine Vorschaurechnung ohne Mengen- und Preisgerüst in dieser kurzen Form.
Die Daten des ersten Planjahres können in diesem Jahr laufend kontrolliert und fortgeschrieben werden.
Damit entsteht eine neue Version dieses Berichtes.
Dieser Bericht enthält keine Wertungen der Ergebnisse.

Der erweiterte CF nach Tilgungen	nach Aufnahme Darlehen u. Tilgung	ist zum	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>
nach Aufnahme eines Betriebsmittelkredites von		150.000	791.656	680.961	632.535
geplante Tilgung Betriebsmittelkredit			<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>
nach Tilgung Betriebsmittelkredit	verbleiben als Reserve		741.656	630.961	582.535
kumuliert			741.656	1.372.617	1.955.151

Ich halte das Ergebnis der Planung in Anbetracht der sehr vorsichtigen Ansätze für plausibel.

Köln, den 14.12.2012

**Dipl. Kfm. Hubert Musterberater
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater**

796					
797					
798	Verteiler für diesen Bericht:				
799		3 Dipl. Kfm. Hubert Musterberater			
800		2 Einzelunternehmer Emil Clerc			Geschäftsführer Herr Hans-Peter Gernegroß
801		1 Hausbank Musterort Leitung Kreditabteilung			Herr Gregor Leichtsynervski
802		1 Netherlands Accountants en Adviseurs B.V.			Herr Pieter van Rechters
803		1 VR-Bank Musterort Vorstand			Herr Emil Besserwisser
804		1 Sparkasse Musterort Vorstand			Herr Helmut Oberkleinlich
805		1 KfW			Herr Justus Hilfreich
806	Exemplare	insgesamt	10		

811 **Es bestehen folgende Arbeitsblätter**

812						
813	Entwicklung	Basisjahr -2		31.12.2011		ANLAGE I
814						
815	Entwicklung	Basisjahr -1		31.12.2012		ANLAGE II
816						
817	Entwicklung	Planjahr	1	31.12.2013		ANLAGE III
818						
819	Entwicklung	Planjahr	2	31.12.2014		ANLAGE IV
820						
821	Entwicklung der Gesamtleist.	Planjahr	3	31.12.2015		ANLAGE V
822						
823	Kreditvolumen (ohne Kontokorrent) und Fortschreibung					ANLAGE VI
824						
825	Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2012		ANLAGE VII
826						
827	Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2013		ANLAGE VIII
828						
829	Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2014		ANLAGE IX
830						
831	Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2015		ANLAGE X
832						
833	Ermittlung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen lt. G.u.V.			31.12.2013	bis	31.12.2015
834						ANLAGE XI
835						
836						
837	Entwicklung der Privat-Entnahmen			31.12.2011	bis	31.12.2015
838						Anlage XII

Anlage I :

Allgemeine Auftragsbedingungen

Diese Logik ist gespeichert unter:

D:\DATEN\Daten\Eigene Dateien\BWB 2009.16 3-J.-Planung Einzel-U\BWB 2009.16 3 Jahresplanung Einzel UnterN Basis 2012 für 2013 -15 vom 2012 12 14 um 14.00uhr.xls]BERICHT

Ende des Berichts

24