

BWB Betriebswirtschaftlicher Bericht "2 + 3"

über eine

Dreijahresplanung

der

Planungsteam 2012-2014 GmbH

aufgrund der Jahresabschlüsse zum

31.12.2010 und **31.12.2011**
für die Jahre **31.12.2012** , **31.12.2013** und **31.12.2014**

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	44
Geplante Investitionen bis zum 31.12.2012	4	65
Prämissen für die geplanten Re-Investitionen:	5	86
Planung der Investitionssummen und der Abschreibungen:	6	127
Planung der Fremdfinanzierung	7	177
Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis 31.12.2014	8	219
Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis 31.12.2014	11	348
		grafische Darstellung
Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung	12	373
Kostenaufspaltung	13	455
Break-Even-Leistung mit Zinsdeckung	14	497
Finanzanalyse	15	535
Finanzanalyse 31.12.2010 bis 31.12.2014	16	577
		grafische Darstellung
Cashflow-Analyse	17	604
Ermittlung der Verschuldungsgrenzen	18	645
EBITDA-Analyse	19	688
EBITDA-Analyse 31.12.2010 bis 31.12.2014	20	730
		grafische Darstellung
Bescheinigung :	21	755
Verteiler für diesen Bericht:		
Anlage I : Allgemeine Auftragsbedingungen		2

1 **Auftrag und Durchführung:**

2
3 Die Geschäftsleitung der **Planungsteam 2012-2014 GmbH** 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 **31.12.2011**, 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
11 Die folgenden Berechnungen werden im Rahmen der eingetretenen Finanzierungsprobleme anlässlich der Finanzmarktkrise, die auch die Gesellschaft erreicht hat, erreicht hat,

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

14
15 Sämtliche Planansätze wurden vorsichtig vorgenommen. Das Unternehmens war zum 1.7.2008 noch nicht in der Krise; dazu liegt eine monatliche Entwicklungsübersicht der Vorjahre vor.

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

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

20
21 Die Zahlen der Gewinn- und Verlustrec 31.12.2011 sind als Basiszahlen, auf den geplant wird, noch vorläufig.

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

24				
25	Leistungssteigerung	30.12.2012	3,00%	vgl. dazu die individuelle Berechnung
26				
27	Leistungssteigerung	30.12.2013	2,00%	Aufgrund einer besonderen Planung
28				
29	Leistungssteigerung	31.12.2014	1,00%	
30				
31	Inflation	30.12.2012	2,25%	
32				
33	Inflation	30.12.2013	2,25%	
34				
35	Inflation	31.12.2014	2,50%	
36				
37	Fremdkapitalzins für Investitionen in das Anlagevermögen		7,00%	
38				
39	Gewerbesteuerhebesatz	Köln	430%	
40				
41				
42				

43							
44	Arbeitnehmer-Entwicklung						
45		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	
46	Gesellschaftergeschäftsführer	1	1	1	1	1	
47	Geschäftsführer						
48	Angestellte	6	5	4	5	6	
49	Arbeiter	12	12	9	12	13	
50	Kurzarbeiter	7	6	4	4	3	
51	Leiharbeiter		0	4	3	4	
52	sonstige						
53	Summe	26	24	22	25	27	
54							
55	Summe Personalkosten	1.157.000	1.124.666	978.887	1.173.079	1.290.614	
56							
57	Durchschnitt	44.500	46.861	44.495	46.923	47.801	
58							
59	Steigerung		5,3%	-5,0%	5,5%	1,9%	
60							
61	Mehr Personalkosten		-32.334	-145.779	194.192	117.535	
62	je veränderte Anzahl Beschäftigte			72.890	64.731	58.767	
63							
64							
65	Geplante Investitionen bis zum	31.12.2012	Nutz.-Dauer	AfA	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
66	Oelabscheidung	48.000	10	4.800			
67							
68	Außenanlagen	45.000	20	2.250			
69							
70	Sonstige kleinere Investitionen	48.000	10	4.800			
71							
72	Anbau Lager	86.000	15	5.733			
73							
74	Einrichtung Werkstatt	140.000	10	14.000			
75							
76	EDV-ausstattung	75.000	4	18.750			
77							
78	Kfz	58.000	5	11.600			
79							
80	Volumen	8,1 Jahre	500.000	12,39%	61.933	30.967	61.933
81							
82	Investitionsquote	31.12.2012	36,6%				
83							
84	Abschreibungen	31.12.2011	1.366.000	1.396.967	1.427.933	1.427.933	4

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
120
121
122
123
124
125

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 30.12.2012 mit **36,6%** der Abschreibungen Vorjahr vgl. unten Z. 280

geplante Re-Investitionen :Ansatz im Geschäftsjahr 30.12.2013 mit **40,0%** der Abschreibungen Vorjahr

geplante Re-Investitionen :Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2014 mit **70,0%** der Abschreibungen Vorjahr

Die Re-Investitionslücke zur 30.12.2013 dürfte dann **30,0%** sein, das sind **419.090**

Die Re-Investitionslücke zur 31.12.2014 **0,0%** sein, das sind **0**

Damit baut sich in den drei Planjahren eine Gesamtlücke auf von 875.290

Prämissen der Finanzierung:

Finanzierung der Investition individuell angesetzt 30.12.2012 mit **66,0%** der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 30.12.2013 mit **50,0%** der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 31.12.2014 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.

126
127
128
129
130
131
132
133
134
135
136
137
138
139
140
141
142
143
144
145
146
147
148
149
150
151
152
153
154
155
156
157
158
159
160
161
162
163
164
165
166
167
168
169
170
171

Planung der Investitionssummen und der Abschreibungen:

Abschreibungen 31.12.2011 lt. G.u.V. 1.366.000

Zugang AV 30.12.2012 30.06.2012 36,60% 500.000

		30.12.2012	30.12.2013	31.12.2014
Nutzungs-D.	8,1 vgl. oben Z80			
Afa-Satz	12,39% Mischsatz			
Abschreibungen	linear	30.967	61.933	61.933

Abschreibungen 30.12.2012
 Abschreibungen 01.07.2010 1.366.000
 Abschreibungen aus Zugang 30.12.2012 30.967 monatlich
Abschreibungen 30.12.2012 1.396.967 116.414

Zugang AV 30.12.2013 30.06.2013 40% 558.787

Nutzungs-D.	8,1 vgl. oben Z80			
Afa-Satz	12,39% Mischsatz			
Abschreibungen	linear		34.608	69.215

Abschreibungen 30.12.2013
 Abschreibungen 01.07.2011 1.396.967
 Abschreibungen aus Zugang 30.12.2013 34.608 monatlich
Abschreibungen 30.12.2013 1.431.574 119.298

Zugang AV 31.12.2014 30.06.2014 70% 1.002.102

Nutzungs-D.	8,1 vgl. oben Z80			
Afa-Satz	12,39% Mischsatz			
Abschreibungen	linear	62.064		62.064
Abschreibungen	31.12.2014	1.493.638	124.470	

Abschreibungen		30.967	96.541	193.212
-----------------------	--	---------------	---------------	----------------

Investitionen	Erläuterung siehe Zeile 114	500.000	558.787	1.002.102
----------------------	------------------------------------	----------------	----------------	------------------

172

173 **Planung der Fremdfinanzierung**

174

175 **Unterstellt wird für die Planjahre folgende Finanzierung:** vgl. dazu Zeile: 111

176

177 **Zugang AV 30.12.2012** 500.000

178

179 **Zugang Kredit** 30.06.2012 **66,0%** **330.000**

180

181 Zinsen 7,00%

182 Kreditlaufzeit 6,1

183 Tilgung p.a. 54.337

184 monatl. ab **31.07.2012** 4.528 gleiche Raten

185

186 **Zugang AV 30.12.2013** 558.787

187

188 **Zugang Kredit** 30.06.2013 **50,0%** **279.393**

189

190 Zinsen 7,00%

191 Kreditlaufzeit 6,1

192 Tilgung p.a. 46.004

193 monatl. ab **31.07.2013** 3.834 gleiche Raten

194

195

196 **Zugang AV 31.12.2013** 1.002.102

197

198 **Zugang Kredit** 30.06.2014 **50,0%** **501.051**

199

200 Zinsen 7,00%

201 Kreditlaufzeit 6,1

202 Tilgung p.a. 82.502

203 monatl. ab **31.07.2014** 6.875 gleiche Raten

204

205

Zinsen	Summe	11.550	30.977	52.879
---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

206

207

Tilgungen	Kredit	29.6.2012	22.640	54.337	54.337
-----------	--------	-----------	--------	--------	--------

208

Tilgungen	Zugang Kre	29.6.2013		19.168	46.004
-----------	------------	-----------	--	--------	--------

209

Tilgungen	Zugang Kre	30.6.2014			34.376
-----------	------------	-----------	--	--	--------

210

Tilgungen	Summe	22.640	73.506	134.717
------------------	--------------	---------------	---------------	----------------

211

212

213 Diese Werte werden in der weiteren Jahresplanung weiterverarbeitet.

7

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

Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis

31.12.2014

		Basisjahr 31.12.2010 lt. Bilanz	Basisjahr 31.12.2011 lt. vorl. Bilanz		1. Planjahr 30.12.2012 Fortschreibung		2. Planjahr 30.12.2013 Fortschreibung		3. Planjahr 31.12.2014 Fortschreibung	
Leistungssteigerung	vgl. Zeile 25				3,00%		2,00%		1,00%	
Umsatzerlöse		5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
Best.Veränderungen		0	0		0		0		0	
Aktiviere Eigenleistung		0	0		0		0		0	
Gesamtleistung	Leistung	5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
Saisonale		100,0%	100,0%		103,0%		105,1%		106,1%	
Mat./Wareneinkauf		1.216.800	1.344.000	24,0%	1.374.240	23,8%	1.405.160	23,9%	1.419.212	23,9%
Rohhertrag 1		3.983.200	4.256.000		4.393.760		4.478.200		4.522.982	
Fremdleistungen		233.400	245.666	4,4%	251.193	4,4%	256.845	4,4%	259.414	4,4%
Rohhertrag 2		3.749.800	4.010.334		4.142.567		4.221.354		4.263.568	
sonst. Betriebl. Erträge		36.000	36.000		36.000		36.000		36.000	
Betriebl. Rohhertrag	Roh-Ertr	3.785.800	4.046.334		4.178.567		4.257.354		4.299.568	
in % der Gesamtleistung		72,8%	72,3%		72,4%		72,4%		72,4%	
kalk. Unternehmerlohn		0	0		0		0		0	
Ges.Gesch.Führung		144.000	144.000		145.440		148.712		151.687	
Fremdgesch.Führung		72.000	0		0		0		0	
Personalkoste Angestellte		254.666	268.000		216.680		273.387		320.310	
Personalkoste Arbeiter		380.999	389.000		344.890		400.748		447.671	
Personalkoste Kurzarbeiter		123.669	132.000		84.000		133.320		86.397	
Personalkoste Leiharbeiter		0	0		0		0		46.923	
freiwilliger soz. Jahreszuschlag		36.000	36.000		11.111		12.345		12.345	
Sozialabgaber Jahreszuschlag		145.666	155.666		176.766		204.567		225.281	
Summe Personalkosten		1.157.000	1.124.666		978.887		1.173.079		1.290.614	
in % der Gesamtleistung		22,3%	20,1%		17,0%		19,9%		21,7%	
betriebl. Rohergebnis	Roh-Ergeb	2.628.800	2.921.668		3.199.680		3.084.275		3.008.954	
in % der Gesamtleistung		50,6%	52,2%		55,5%		52,4%		50,6%	

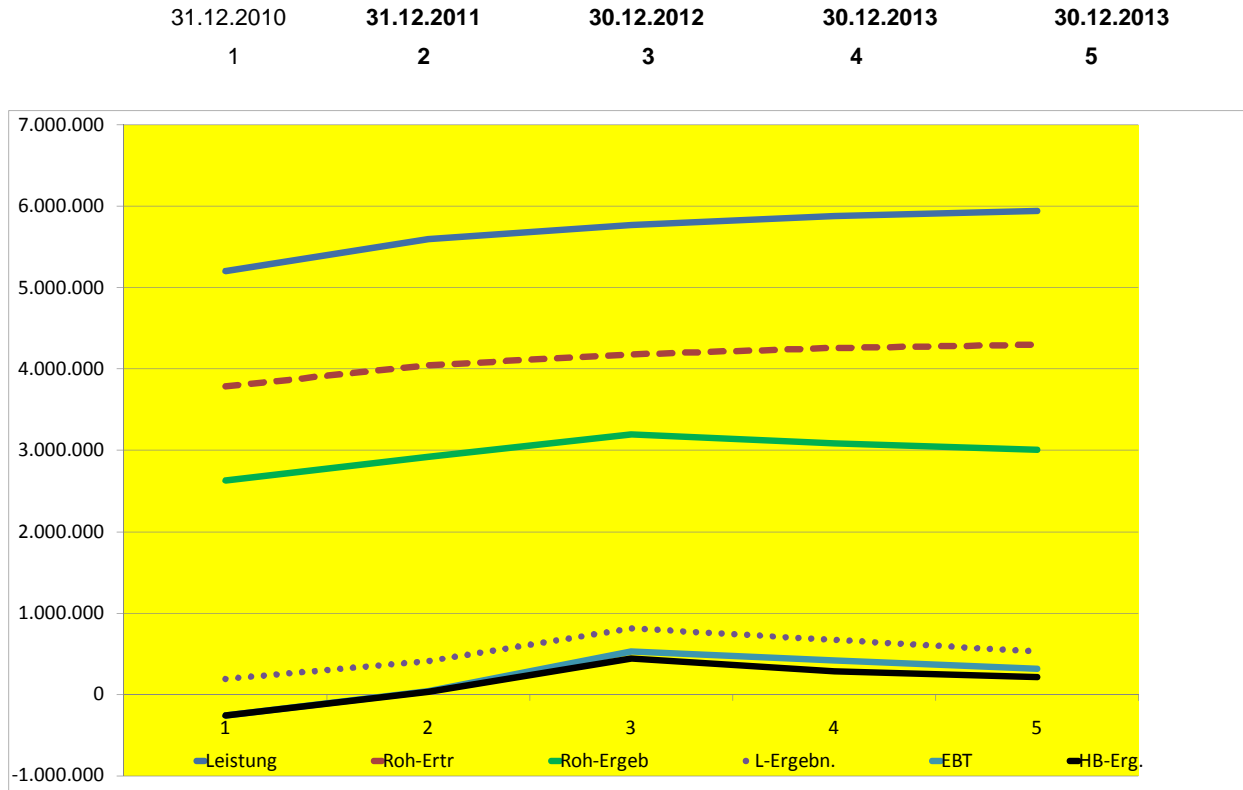
		Basisjahr 31.12.10 lt. Bilanz	Basisjahr 31.12.11 lt. vorl. Bilanz	1. Planjahr 30.12.12 Fortschreibung	2. Planjahr 30.12.13 Fortschreibung	3. Planjahr 31.12.14 Fortschreibung
263						
264						
265						
266						
267						
268						
269	betriebl. Rohergebnis	2.628.800	2.921.668	3.199.680	3.084.275	3.008.954
270						
271	weitere Kosten					
272	Miete / Pacht unbew. WG	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800
273	sonstige Raumkosten	0	0	0	0	0
274	Betriebliche Steuern	4.688	4.688	4.688	4.688	5.088
275	Versicherungen / Beiträge	33.400	35.600	36.401	37.220	38.420
276	Besondere Kosten	66.777	67.890	69.418	70.979	71.689
277	Kfz-Kosten (ohne St.)	74.555	73.456	75.660	77.173	78.716
278	Werbe-/Reisekosten	42.111	44.355	44.799	45.695	47.522
279	Kosten der Warenabgabe	53.456	53.456	53.723	54.798	55.346
280	Abschreibungen	1.322.000	1.366.000	1.396.967	1.431.574	1.624.786
281	Leasing für unbewegliche WG	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
282	Leasing für bewegliche WG	98.000	98.000	54.000	54.000	36.000
283	Lizenz- un. Konzessiongebühren	24.000	24.000	24.000	0	0
284	Reparaturen / Instandhaltungen	566.666	601.234	484.618	496.733	376.733
285	Sonstige Kosten	132.447	123.456	124.691	127.184	128.456
286						
287	Summe weitere Kosten	2.434.900	2.508.935	2.385.763	2.416.844	2.479.557
288						
289	LEISTUNGSERGEBNIS L-Ergebn.	193.900	412.733	813.916	667.431	529.397
290	in % der Gesamtleistung	3,7%	7,4%	14,1%	11,3%	8,9%
291						
292	Zinserträge	7.000	12.000	24.000	24.000	18.000
293	zinsähnliche Erträge	0	0	0	0	0
294	Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0	0
295						
296	Summe Erträge	7.000	12.000	24.000	24.000	18.000
297						
298	Zinsaufwand	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
299	zinsähnlicher Aufwand	0	0	0	0	0
300						
301	Summe Aufwendungen	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
302						
303	FINANZERGEBNIS	-359.780	-334.685	-285.193	-245.702	-210.085
304	in % der Gesamtleistung	-6,9%	-6,0%	-4,9%	-4,2%	-3,5%

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater

		Basisjahr 31.12.10	Basisjahr 31.12.11		1. Planjahr 30.12.12		2. Planjahr 30.12.13		3. Planjahr 31.12.14	
		lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
310	Ergebnis nach Zinsen	-165.880	78.048		528.724		421.729		319.313	
311										
312	sonstiger neutraler Aufwand	90.000	40.000		0		0		0	
313	Neutraler Aufwand	90.000	40.000		0		0		0	
314										
315	sonstige neutrale Erträge	0	0		0		0		0	
316	verrechnete kalkulatorische Kosten	0	0		0		0		0	
317										
318	Summe neutraler Ertrag	0	0		0		0		0	
319										
320	NEUTRALES ERGEBNIS	-90.000	-40.000		0		0		0	
321										
322										
323	Ergebnis vor Steuern EBT	-255.880	38.048	100,0%	528.724	100,0%	421.729	100,0%	319.313	####
324										
325	Gewerbesteuer	0	0		0		68.144		51.029	
326	Körperschaftsteuer	0	5.707		79.309		63.259		47.897	
327	Solidaritätszuschlag	0	314		4.362		3.479		4.252	
328	Kapitalertragsteuer	0	0		0		0		0	
329	SolZ auf Kapitalertragsteuer	0	0		0		0		0	
330	Zinsabschlagsteuer	0	0		0		0		0	
331	Nachzahlungen Vorjahre	0	0		0		0		0	
332	Latenter Steueraufwand	0	0		0		0		0	
333	Latente Steuererträge	0	0		0		0		0	
334		0								
335	Summe Ertragsteuern	0	6.021	15,8%	83.671	15,8%	134.883	32,0%	103.178	32,3%
336										
337	HB-Ergebnis HB-Erg.	-255.880	32.027		445.053		286.847		216.134	
338										
339	beabsichtigte Thesaurierung	-127.940	16.013		133.516		86.054		64.840	
340										
341	beabsichtigte Ausschüttung in 50%	-127.940	16.013	70%	311.537		200.793		151.294	
342										
343	Ges.Gesch.Führung	144.000	144.000		145.440		148.712		151.687	
344										
345	Gesamtbezüge Gesellschafter	16.060	160.013		456.977		349.505		302.981	

347
348
349
350
351
352
353
354
355
356
357
358
359
360
361
362
363
364
365
366
367
368
369
370
371

Die Fortschreibung der Zahlen mit Planung bis 31.12.2014 Grafische Darstellung



11

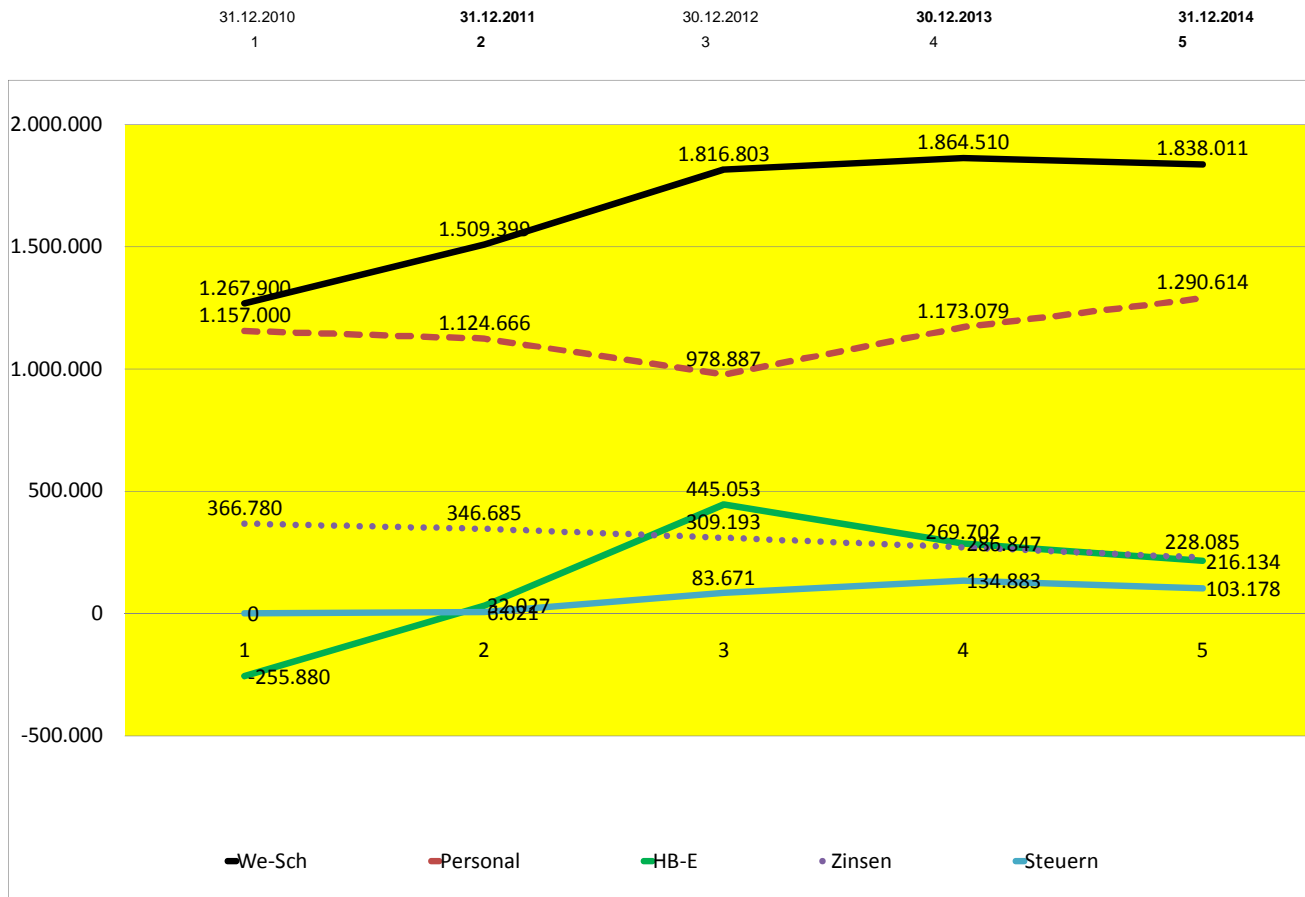
372
373
374
375
376
377
378
379
380
381
382
383
384
385
386
387
388
389
390
391
392
393
394
395
396
397
398
399
400
401
402
403
404
405
406
407
408
409
410
411
412

Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung

Verwendungsgrößen:		31.12.2010	31.12.2011		30.12.2012		30.12.2013		31.12.2014	
HB-Ergebnis	HB-E	-255.880	32.027	2,1%	445.053	24,5%	286.847	15,4%	216.134	11,8%
Zinsaufwand	Zinsen	366.780	346.685	23,0%	309.193	17,0%	269.702	14,5%	228.085	12,4%
Summe Ertragsteuern	Steuern	0	6.021	0,4%	83.671	4,6%	134.883	7,2%	103.178	5,6%
Summe Personalkosten	Personal	1.157.000	1.124.666	74,5%	978.887	53,9%	1.173.079	62,9%	1.290.614	70,2%
WERTSCHÖPFUNG	We-Sch	1.267.900	1.509.399	100,0%	1.816.803	100,0%	1.864.510	100,0%	1.838.011	#####
in % der Gesamtleistung		24,38%	26,95%		31,50%		31,69%		30,93%	
Steigerung der Wertschöp absolut					307.404		47.707		-26.499	
Steigerung der Wertschöp in %					20,4%		2,6%		-1,4%	
Gesamtleistung		5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
Steigerung der Leistung absolut					168.000		115.360		58.834	
Steigerung der Leistung in %					3,0%		2,0%		1,0%	
WERTSCHÖPFUNG	je Mitarbeiter	48.765	62.892		82.582		74.580		68.074	
WERTSCHÖPFUNG		1.267.900	1.509.399		1.816.803		1.864.510		1.838.011	
Summe Personalkosten		-1.157.000	-1.124.666		-978.887		-1.173.079		-1.290.614	
Value Added	V-Add	110.900	384.733		837.916		691.431		547.397	
in % der Gesamtleistung		2,1%	6,9%		14,5%		11,8%		9,2%	

413
414
415
416
417
418
419
420
421
422
423
424
425
426
427
428
429
430
431
432
433
434
435
436
437
438
439
440
441
442
443
444
445
446
447
448
449
450
451
452

Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung



13

Kostenaufspaltung		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
approximative Ermittlung der variablen Kosten						
	variabel in %					
Mat./Wareneinkauf	100%	1.216.800	1.344.000	1.374.240	1.405.160	1.419.212
Fremdleistungen	100%	233.400	245.666	251.193	256.845	259.414
Personalkoste Angestellte	20%	50.933	53.600	43.336	54.677	64.062
Personalkoste Arbeiter	30%	114.300	116.700	103.467	120.224	134.301
Personalkoste Kurzarbeiter	70%	86.568	92.400	58.800	93.324	60.478
Personalkoste Leiharbeiter	80%	0	0	0	0	37.539
Werbe-/Reisekosten	85%	30.600	30.600	9.444	10.493	10.493
Kosten der Warenabgabe	95%	50.783	50.783	51.037	52.058	52.578
Sonstige Kosten	30%	39.734	37.037	37.407	38.155	38.537
Summe variable Kosten		1.823.119	1.970.786	1.928.925	2.030.938	2.076.614
in % der Gesamtleistung		34,8%	35,0%	33,2%	34,3%	34,7%
Deckungsbeitrag		3.412.882	3.665.214	3.839.075	3.852.422	3.865.580
Deckungsbeitragssatz		65,2%	65,0%	66,6%	65,5%	65,1%
FIXKOSTEN		3.218.982	3.252.481	3.061.159	3.220.991	3.372.183
Steigerung FIXKOSTEN	absolut			-191.322	159.832	151.192
Steigerung FIXKOSTEN	in %			-5,88%	5,22%	4,69%
LEISTUNGSERGEBNIS		193.900	412.733	813.916	667.431	529.397
Break-Even-Leistung ohne Zinsdeckung		4.938.521	5.001.340	4.599.223	4.919.048	5.183.740
in % der Gesamtleistung		95,0%	89,3%	79,7%	83,6%	87,2%
Deckungsbeitrags-Reserve		261.479	598.660	1.168.777	964.312	758.453
in % der Gesamtleistung		5,0%	10,7%	20,3%	16,4%	12,8%
Effektive Leistung		5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194
Veränderung gegenüber Vorjahr				3,0%	2,0%	1,0%
Reserve-Soll	12%	624.000	672.000	692.160	706.003	713.063
Unterdeckung-/ Überdeckung(+)		-362.521	-73.340	476.617	258.309	45.390

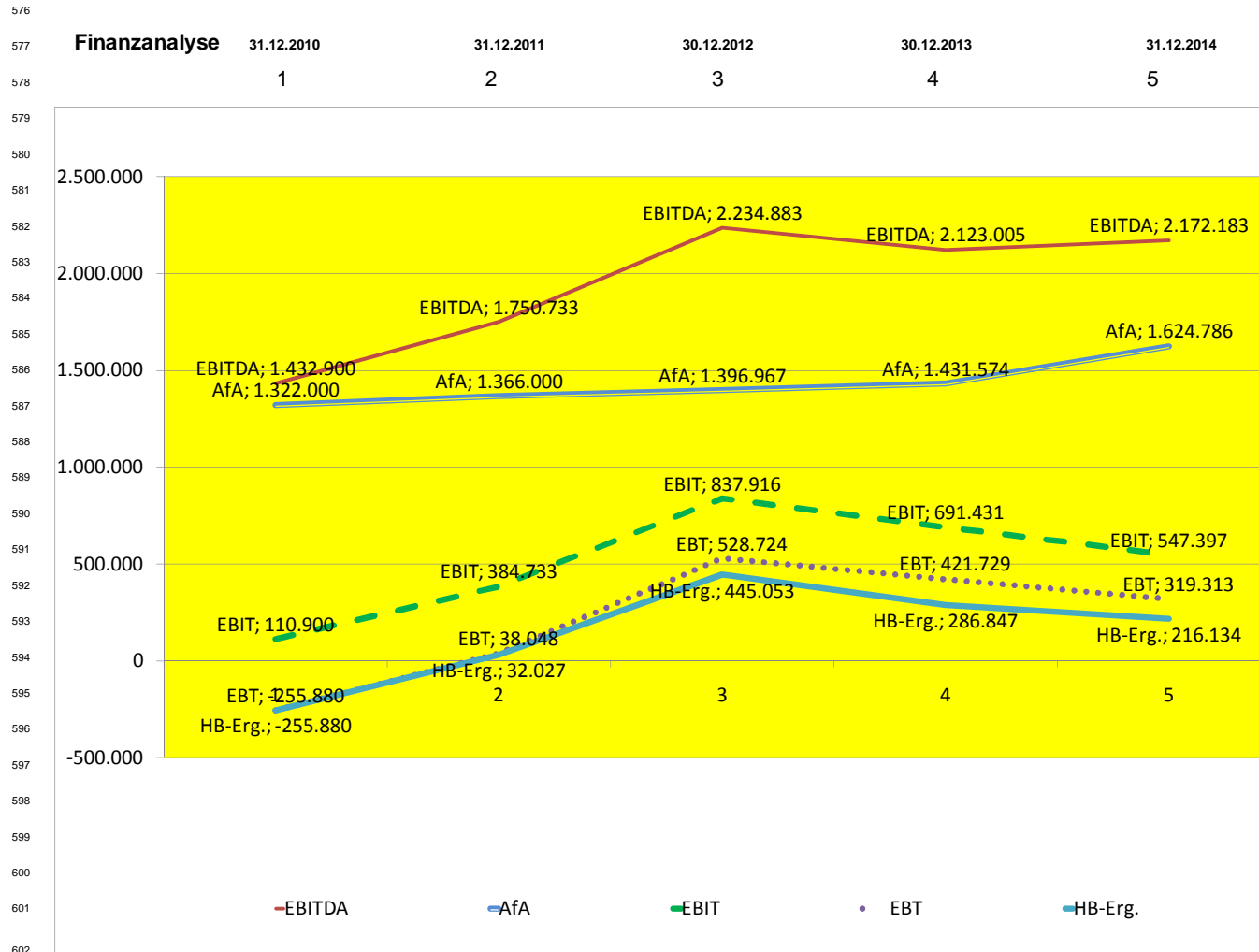
496
497
498
499
500
501
502
503
504
505
506
507
508
509
510
511
512
513
514
515
516
517
518
519
520
521
522
523
524
525
526
527
528
529
530
531
532
533

Break-Even-Leistung mit Zinsdeckung

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
FIXKOSTEN vgl. Zeile 475	3.218.982	3.252.481	3.061.159	3.220.991	3.372.183
Steigerung gegenüber Vorjahr			-5,9%	5,2%	4,7%
Zinsaufwand	366.780	346.685	309.193	269.702	228.085
zu decken sind Fixkosten und Zinsaufw	3.585.762	3.599.166	3.370.351	3.490.693	3.600.267
Deckungsbeitragssatz	65,2%	65,0%	66,6%	65,5%	65,1%
Break-Even-Leistung mit Zinsdeckung	5.501.230	5.534.438	5.063.768	5.330.932	5.534.354
Deckungsbeitrags-Reserve	-301.230	65.562	704.232	552.428	407.840
in % der Gesamtleistung	-5,8%	1,2%	12,2%	9,4%	6,9%
Effektive Leistung	5.200.000	5.600.000	5.768.000	5.883.360	5.942.194
Reserve o.Zinsdeckung vgl. Zeile 485	261.479	598.660	1.168.777	964.312	758.453
Reserve m.Zinsdeckung vgl. Zeile 513	301.230	-65.562	-704.232	-552.428	-407.840
notwendige Leistung, um die Zinsen zu erarbeiten	562.709	533.098	464.545	411.884	350.613
in % der Gesamtleistung	10,8%	9,5%	8,1%	7,0%	5,9%
in Tagen	39,5	34,7	29,4	25,6	21,5

534
535
536
537
538
539
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

Finanzanalyse	31.12.2010 lt. Bilanz	31.12.2011 lt. vorl. Bilanz		30.12.2012 Fortschreibung		30.12.2013 Fortschreibung		31.12.2014 Fortschreibung	
Gesamtleistung	5.200.000	5.600.000		5.768.000		5.883.360		5.942.194	
WERTSCHÖPFUNG	1.267.900	1.509.399		1.816.803		1.864.510	0	1.838.011	
in % der Gesamtleistung	24,4%	27,0%		31,5%		31,7%	0	30,9%	
HB-Erg.	-255.880	32.027		445.053	0,0%	286.847	0,0%	216.134	
- Ausschüttungen Vorjahr	0	0		0		0		0	
+ Einlagen	0	0		0		0		0	
- Entnahmen	0	0		0		0		0	
- Entn. Pers. Steuern	0	0		0		0		0	
SALDO Einl./Entn.	0	0		0		0		0	
Nicht entnommener Gewinn	-255.880	32.027		445.053		286.847		216.134	
HB-Erg.	-255.880	32.027	1,8%	445.053	19,9%	286.847	13,5%	216.134	10,0%
Summe Ertragsteuern	0	6.021		83.671		134.883		103.178	
Gewinn vor St EBT	-255.880	38.048	2,2%	528.724	23,7%	421.729	19,9%	319.313	14,7%
Zinsaufwand	366.780	346.685		309.193		269.702		228.085	
Gew. Vor St.+Z. = EBIT	110.900	384.733	22,0%	837.916	37,5%	691.431	32,6%	547.397	25,2%
AfA	1.322.000	1.366.000	78,0%	1.396.967	62,5%	1.431.574	67,4%	1.624.786	74,8%
EBITDA	1.432.900	1.750.733	100,0%	2.234.883	100,0%	2.123.005	100,0%	2.172.183	#####
in % der Gesamtleistung	27,6%	31,3%		38,7%		36,1%		36,6%	
NOPAT = Net operating profit after tax	-1.322.000	-1.366.000		-1.396.967		-1.431.574		-1.624.786	
EBIT	110.900	384.733		837.916		691.431		547.397	
./. Steuern	0	-6.021		-83.671		-134.883		-103.178	
NOPAT = Net operating profit after tax	110.900	378.712		754.246		556.548		444.219	
in % der Gesamtleistung	2,1%	6,8%		13,1%		9,5%		7,5%	



16

603
604
605
606
607
608
609
610
611
612
613
614
615
616
617
618
619
620
621
622
623
624
625
626
627
628
629
630
631
632
633
634
635
636
637
638
639
640
641
642
643

Cashflow-Analyse	31.12.2010	31.12.2011		30.12.2012		30.12.2013		31.12.2014	
	lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
HB-Ergebnis in % vom EBITDA	-255.880	32.027	1,8%	445.053	19,9%	286.847	13,5%	216.134	10,0%
Abschreibungen	1.322.000	1.366.000		1.396.967		1.431.574		1.624.786	
+ Zuführung langfr. Rückstellungen	0	0		0		0		0	
CASHFLOW in % vom EBITDA	1.066.120	1.398.027	79,9%	1.842.020	82,4%	1.718.421	80,9%	1.840.920	84,7%
Zinsaufwand	366.780	346.685		309.193		269.702		228.085	
Leasing für unbewegliche WG	12.000	12.000		12.000		12.000		12.000	
Leasing für bewegliche WG	98.000	98.000		54.000		54.000		36.000	
Der erweiterte Cashflow	1.542.900	1.854.712	105,9%	2.217.212	99,2%	2.054.122	96,8%	2.117.005	97,5%
SALDO Einl./Entn.	0	0		0		0		0	
Der erweiterte Cashflow nach Entn. u. vor Inv. und vor Tilgungen	1.542.900	1.854.712	105,9%	2.217.212	99,2%	2.054.122	96,8%	2.117.005	97,5%
in % der Gesamtleistung	29,7%	33,1%		38,4%		34,9%		35,6%	
langfr. Darlehen	5.228.816	5.028.816	2,9	4.835.999	2,2	4.035.359	1,9	3.415.521	1,6
theoretische Tilgung in Jahren	2,7	2,7		2,2		2,0		1,6	

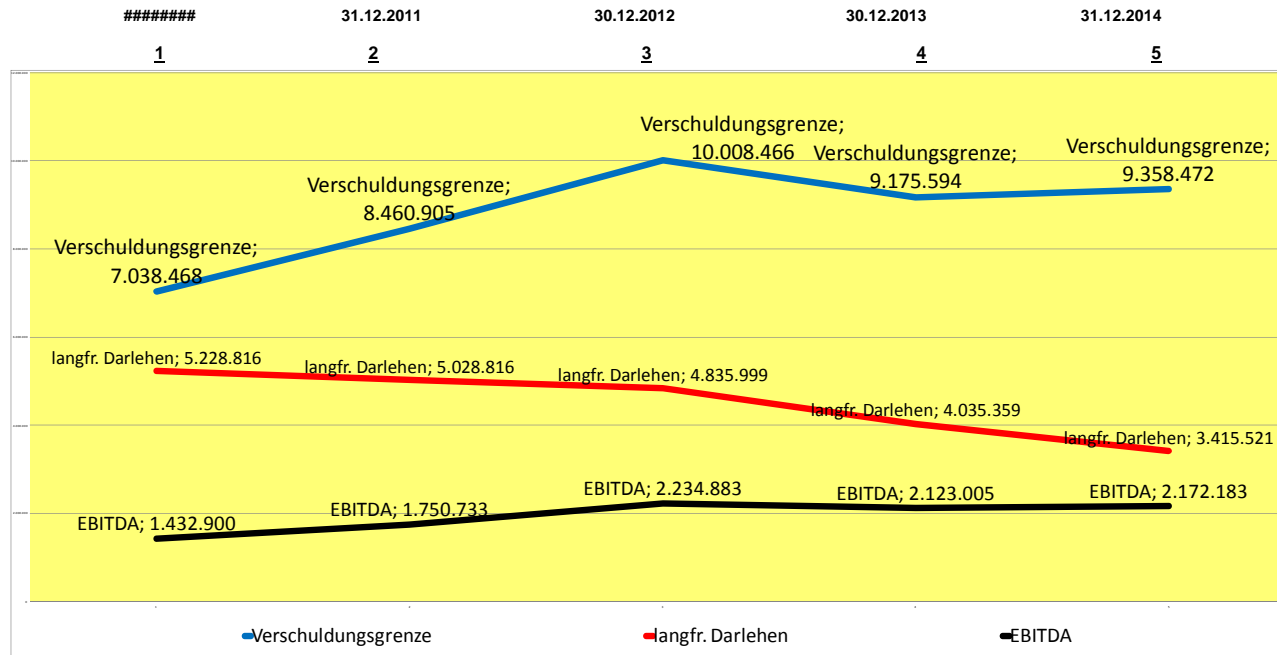
	31.12.2010	31.12.2011		30.12.2012		30.12.2013		31.12.2014			
	lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung			
644											
645	Ermittlung der Verschuldungsgrenzen										
646											
647											
648	Zinssatz	7,00% + Zuschlag	1,75%	8,75%	8,75%	0,35%	9,10%	0,35%	9,45%	0,35%	9,80%
649											
650	durchschnittliche Laufzeit	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	
651											
652	Annuitätenfaktor	0,21921	0,21921	0,22153	0,22387	0,22621	0,22387	0,22621	0,22621		
653											
654	Verschuldungsgrenze	7.038.468	8.460.905	10.008.466	9.175.594	9.358.472	9.175.594	9.358.472			
655											
656	langfr. Darlehen	-5.228.816	-5.028.816	-4.835.999	-4.035.359	-3.415.521	-4.035.359	-3.415.521			
657											
658	Überdeckung	1.809.653	3.432.090	5.172.467	5.140.235	5.942.951	5.140.235	5.942.951			
659											
660	Veränderung gegenüber Vorjahr			1.740.377	-32.233	802.717	-32.233	802.717			
661											
662											
663											
664											
665	Cashflow-Verwendung	31.12.2010	31.12.2011	30.12.2012	30.12.2013	31.12.2014	30.12.2013	31.12.2014			
666											
667	CASHFLOW	1.066.120	1.398.027	1.842.020	1.718.421	1.840.920	1.718.421	1.840.920			
668											
669	Tilgungen Altdarlehen	-14.800	-633.184	-665.177	-699.168	-735.285	-699.168	-735.285			
670											
671	CASHFLOW nach Tilgungen Altdarlehen	1.051.320	764.843	1.176.843	1.019.253	1.105.636	1.019.253	1.105.636			
672											
673	Investitionen			-500.000	-558.787	-1.002.102	-558.787	-1.002.102			
674											
675	Neuaufnahme Darlehen			330.000	279.393	501.051	279.393	501.051			
676											
677	Tilgungen Neudarlehen			-22.640	-73.506	-134.717	-73.506	-134.717			
678											
679	CASHFLOW nach Investition und Neudarlehen	1.051.320	764.843	984.203	666.354	469.867	666.354	469.867			
680											
681	beabsichtigte Ausschüttung 50%	-127.940	16.013	311.537	200.793	151.294	200.793	151.294			
682											
683	CASHFLOW nach beabsichtigter Ausschüttung	1.179.260	748.829	672.666	465.562	318.573	465.562	318.573			
684											
685											
686											

687	EBITDA-Analyse		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011		30.12.2012		30.12.2013		31.12.2014	
688			lt. vorl. Bilanz	lt. Bilanz	lt. vorl. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
690												
691	EBITDA			1.432.900	1.750.733	100,0%	2.234.883	100,0%	2.123.005	100,0%	2.172.183	100,0%
692		Saldo Inv./Til.										
693	langfr. Darlehen	5.662.000	-633.184	5.228.816	5.028.816	287,2%	4.835.999	216,4%	4.035.359	190,1%	3.415.521	157,2%
694		davon Tilgun	633.184									
695	EBITDA- Vervielfältiger			3,6	2,9		2,2		1,9		1,6	1,6
696												
697	Der erweiterte Cashflow											
698	nach Entn. u. vor Inv.			1.542.900	1.854.712		2.217.212		2.054.122		2.117.005	
699	und vor Tilgungen											
700	Zinsaufwand			366.780	346.685		309.193		269.702		228.085	
701	Tilgungen Altdarlehen			14.800	633.184		665.177		699.168		735.285	
702												
703	Der erweiterte Cashflow											
704	vor Investitionen			1.161.320	874.843		1.242.843		1.085.253		1.153.636	
705												
706	gepl. Re-Investitionen vgl. oben Zeile 170						500.000		558.787		1.002.102	
707												
708	Der erweiterte CF nach Re-Investitionen				874.843		742.843		526.467		151.534	
709												
710	Beantragung zusätzlicher Betriebsmittelkredit	150.000					50.000		100.000		0	
711	Laufzeit	3	Jahre									
712	Tilgungen	50.000										
713												
714	geplante Neuaufnahme von Darlehen				179 ff.		330.000		279.393		501.051	
715												
716	Der erweiterte CF nach Aufnahme Geld			0	875.022		1.122.843		905.860		652.585	
717												
718	Neue Tilgungen vgl. oben Zeile 215						-22.640		-73.506		-134.717	
719												
720	Der erweiterte CF nach Tilgungen			0	875.022		1.100.203		832.354		517.867	
721												
722	geplante Tilgung Betriebsmittelkredit						-50.000		-50.000		-50.000	
723												
724	nach Tilgung Betriebsmittelkredit						1.050.203		782.354		467.867	
725	nach Tilgung Betriebsmittelkredit kumuliert						1.050.203		1.832.557		2.300.424	
726												
727	kurzfristige Finanzierungslücke						o.k.		o.k.		o.k.	
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

EBITDA-Analyse

Ermittlung der Verschuldungsgrenzen



754
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 und kann

eine integrierte Erfolgs-, Bilanz- und Vermögensplanung nicht ersetzen, insbesondere dann nicht, wenn

hohe Debitorenausfälle, Sonderabschreibungen für 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 Vorscheurechnung

ohne Mengen- und Preisgerüst in dieser 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 Aufnahme Darlehen u. Tilgung	ist zum	30.12.2012	30.12.2013	31.12.2014
nach Aufnahme eines Betriebsmittelkredites von	150.000	1.100.203	832.354	517.867
geplante Tilgung Betriebsmittelkredit		-50.000	-50.000	-50.000
nach Tilgung Betriebsmittelkredverbleiben als Reserve		1.050.203	782.354	467.867
kumuliert		1.050.203	1.832.557	2.300.424

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

Köln, den 06.12.2011

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

797
798
799
800
801
802
803
804
805
806
807
808
809
810
811
812
813
814
815
816
817
818
819
820
821
822
823
824
825
826
827
828
829
830
831
832
833
834
835
836
837
838
839

Verteiler für diesen Bericht:

3 Dipl. Kfm. Hubert Musterberater	
2 Planungsteam 2012-2014 GmbH	Geschäftsführer Herr Hans-Peter Gernegroß
1 Hausbank Musterort Leitung Kreditabteilung	Herr Leichtsinnewski
1 Netherlands Accountants en Adviseurs B.V.	Herr Pieter van Rechters
1 Hausbank Musterort Vorstand	Herr Emil Besserwisser
1 Sparkasse Musterort Vorstand	Herr Helmut Oberkleinlich
1 KfW	Herr Justus Hilfreich

Exemplare 10

Es bestehen folgende Arbeitsblätter

Entwicklung	Basisjahr -2		31.12.2010		ANLAGE I
Entwicklung	Basisjahr -1		31.12.2011		ANLAGE II
Entwicklung	Planjahr	1	30.12.2012		ANLAGE III
Entwicklung	Planjahr	2	30.12.2013		ANLAGE IV
Entwicklung der Ges:	Planjahr	3	31.12.2014		ANLAGE V
Kreditvolumen (ohne Kontokorrent) und Fortschreibung					ANLAGE VI
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2011		ANLAGE VII
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			30.12.2012		ANLAGE VIII
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			30.12.2013		ANLAGE IX
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung			31.12.2014		ANLAGE X
Ermittlung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen lt. G.			30.12.2012	bis	31.12.2014 ANLAGE XI
Ermittlung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen lt. G.u.V.					

Anlage I : Allgemeine Auftragsbedingungen

Diese Logik ist gespeichert unter:

I:\Daten\Eigene Dateien\BWB 2009.5. Bwl. Bericht 3-Jahresplanung\[BWB 2009.5 Bwl. 3 Jahresplanung Basis 2011 für 2012 -14 vom 2011 12 05 um 14.13 .xls]BERICHT

Ende des Berichts

23