

BWB Betriebswirtschaftlicher Bericht

über eine

Dreijahresplanung

der

Planungsteam 2010 GmbH

aufgrund des vorläufigen Jahresabschlusses zum

31.12.2009

die Jahre 31.12.2010 , 31.12.2011 und #####

erstellt von

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

50968 Köln
Bonner Strasse 172-176
Telefon 021 93 70 50 30
Telefax 0221 93 70 50 30
dr@peter-knief.de
www.peter-knief.de

Auftrag und Durchführung:

Die Geschäftsleitung der **anungsteam 2010 Gmt** erteilte mir den Auftrag, für Finanzierungszwecke eine Planung über drei Jahre durchzuführen. Im Rahmen der von mir durchgeführten Betriebswirtschaftlichen Beratung habe ich nach der Fertigstellung eines vorläufigen Jahresabschlusses die vorliegende G.u.V. mit dem Schema der BWA 2008 fortgeschrieben. Basisjahr für die Planung sind die Zahlen **31.12.2009**, welche noch vorläufig sind. Es ist vorgesehen, diese Planwerte in das Finanzplanungssystem der DATEV einzuführen, um eine integrierte Erfolgs- und Finanzplanung über 5 Jahre durchzuführen. Die folgenden Berechnungen werden im Rahmen der eingetretenen Finanzierungsprobleme anlässlich der Finanzmarktkrise, die auch die Geserrecht hat, notwendig und für Finanzierungsgespäche der Hausbank und gegebenenfalls der KfW vorgelegt. Sämtliche Planansätze wurden vorsichtig vorgenommen. Das Unternehmens war zum 1.7.2008 noch nicht in der Krise; dazu liegt eine monatliche Entwicklungsübersicht. Diese Planungsberechnungen wurden mit einem offenen Excel-Softwareprogramm der "I+Q" Unternehmensberatung von Prof. Dr. Knief, Köln, durchgeführt (www.pel). Meine allgemeinen Auftragsbedingungen liegen diesem Bericht als **Anlage I** bei.

Die Zahlen der Gewinn- und Verlustrechnung 31.12.2009 sind als Basiszahlen, auf den geplant wird, noch vorläufig. Bei der Erstellung dieser Planung wurden - soweit nicht in den einzelnen Datei-Blättern andere Prämissen gesetzt wurden, folgende Prämissen verwandt.

Leistungssteigerung	31.12.2010	1,00%	vgl. dazu die individuelle Berechnung
Leistungssteigerung	31.12.2011	3,00%	Aufgrund einer besonderen Planung
Leistungssteigerung	31.12.2012	2,00%	
Inflation	31.12.2010	1,00%	
Inflation	31.12.2011	2,00%	
Inflation	31.12.2012	2,50%	
Fremdkapitalzins für Investitionen in das Anlagevermögen		6,25%	
Gewerbesteuerhebesatz	Köln	400%	

43							
44	Arbeitnehmer-Entwicklung	31.12.2009	31.12.2010	#####	31.12.2012		
45							
46	Gesellschaftergeschäftsführer	1	1	1	1		
47	Geschäftsführer						
48	Angestellte	5	4	5	6		
49	Arbeiter	12	9	12	13		
50	Kurzarbeiter	6	4	4	3		
51	Leiharbeiter	0	4	3	4		
52	sonstige						
53	Summe	24	22	25	27		
54							
55	Summe Personalkosten	1.124.666	978.887	1.172.715	1.290.214		
56							
57	Durchschnitt	46.861	44.495	46.909	47.786		
58							
59	Steigerung		-5,0%	5,4%	1,9%		
60							
61	Mehr Personalkosten		-145.779	193.828	117.499		
62	je veränderte Anzahl Beschäftigte		72.890	64.609	58.749		
63							
64							
65	Geplante Investitionen bis zum 31.12.2010 Nutz.-Dauer AfA						
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	61.933
81							
82	Investitionsquote 31.12.2010	36,6%					
83							
84	Abschreibungen 31.12.2009	1.366.000					

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 **70,0%** liegen, dieser Satz wurde vom Unternehmen individuell ermittelt..

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

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2010 mit **36,6%** der Abschreibungen Vorjahr. unten Z. 280

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2011 mit **40,0%** der Abschreibungen Vorjahr

geplante Re-Investitionen : Ansatz im Geschäftsjahr 31.12.2012 mit **70,0%** der Abschreibungen Vorjahr

Die Re-Investitionslücke zum 31.12.2011 dürfte dann 30,0% sein, das sind **419.090**

Die Re-Investitionslücke zum 31.12.2012 0,0% sein, das sind **0**

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

Prämissen der Finanzierung:

Finanzierung der Investitionen individuell angesetzt 31.12.2010 mit **66,0%** der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 31.12.2011 mit **50,0%** der Investitionen des Jahres

Finanzierung der Investitionen 31.12.2012 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.

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

Planung der Fremdfinanzierung

Unterstellt wird für die Planjahre folgende Finanzierung, vgl. dazu Zeile 111

				31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Zugang AV	31.12.2010		500.000			
Zugang Kredit	01.07.2010	66,0%	330.000			
Zinsen		6,25%		10.313	18.927	15.531
Kreditlaufzeit		6,1				
Tilgung p.a.		54.337				
monatl. ab	01.08.2010	4.528 gleiche Raten				
Zugang AV	31.12.2011		558.787			
Zugang Kredit	01.07.2011	50,0%	279.393			
Zinsen		6,25%			8.731	16.024
Kreditlaufzeit		6,1				
Tilgung p.a.		46.004				
monatl. ab	01.08.2011	3.834 gleiche Raten				
Zugang AV	01.01.2012		1.002.102			
Zugang Kredit	30.06.2012	50,0%	501.051			
Zinsen		6,25%				15.658
Kreditlaufzeit		6,1				
Tilgung p.a.		82.502				
monatl. ab	31.07.2012	6.875 gleiche Raten				
Zinsen	Summe			10.313	27.658	47.213
Tilgungen	Kredit	30.6.2010		22.640	54.337	54.337
Tilgungen	Zugang Kredit	30.6.2011			19.168	46.004
Tilgungen	Zugang Kredit	30.6.2012				34.376
Tilgungen	Summe			22.640	73.506	134.717

Diese Werte werden in der weiteren Jahresplanung weiterverarbeitet.

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

Die Fortschreibung der Zahlen ergibt nun folgende Planwerte:

	Basisjahr 31.12.2009 lt. Bilanz		1. Planjahr 31.12.2010 Fortschreibung		2. Planjahr 31.12.2011 Fortschreibung		3. Planjahr 31.12.2012 Fortschreibung	
Leistungssteigerung		vgl. Zeile 25	1,00%		3,00%		2,00%	
Umsatzerlöse	5.600.000		5.656.000		5.825.680		5.942.194	
Best. Veränderungen	0		0		0		0	
Aktivierete Eigenleistung	0		0		0		0	
Gesamtleistung	5.600.000		5.656.000		5.825.680		5.942.194	
Saisonale	100,0%		101,0%		104,0%		106,1%	
Mat./Wareneinkauf	1.344.000	24,0%	1.357.440	24,0%	1.384.589	23,8%	1.412.281	23,8%
Rohrertrag 1	4.256.000		4.298.560		4.441.091		4.529.913	
Fremdleistungen	245.666	4,4%	248.123	4,4%	253.085	4,3%	258.147	4,3%
Rohrertrag 2	4.010.334		4.050.437		4.188.006		4.271.766	
sonst. Betriebl. Erträge	36.000		36.000		36.000		36.000	
Betriebl. Rohrertrag	4.046.334		4.086.437		4.224.006		4.307.766	
in % der Gesamtleistung	72,3%		72,2%		72,5%		72,5%	
kalk. Unternehmerlohn	0		0		0		0	
Ges. Gesch. Führung	144.000		145.440		148.349		151.316	
Fremdgesch. Führung	0		0		0		0	
Personalkoste Angestellte	268.000		216.680		273.387		320.295	
Personalkoste Arbeiter	389.000		344.890		400.748		447.656	
Personalkoste Kurzarbeiter	132.000		84.000		133.320		86.411	
Personalkoste Leiharbeiter	0		0		0		46.909	
freiwilliger soz. Jahreszuschlag	36.000		11.111		12.345		12.345	
Sozialabgabe Jahreszuschlag	155.666		176.766		204.567		225.281	
Summe Personalkosten	1.124.666		978.887		1.172.715		1.290.214	
in % der Gesamtleistung	20,1%		17,3%		20,1%		21,7%	
betriebl. Rohergebnis	2.921.668	Übertrag	3.107.550		#####		3.017.552	
in % der Gesamtleistung	52,2%		54,9%		52,4%		50,8%	

		Basisjahr 31.12.09 lt. Bilanz	1. Planjahr 31.12.10 Fortschreibung	2. Planjahr 31.12.11 Fortschreibung	3. Planjahr 31.12.12 Fortschreibung
263					
264					
265					
266					
267					
268					
269	betriebl. Rohergebnis	Übertrag 2.921.668	3.107.550	#####	3.017.552
270					
271	weitere Kosten				
272	Miete / Pacht unbew. WG	4.800	4.800	4.800	4.800
273	sonstige Raumkosten	0	0	0	0
274	Betriebliche Steuern	4.688	4.688	4.688	5.088
275	Versicherungen / Beiträge	35.600	35.956	36.675	2,50% 37.875
276	Besondere Kosten	67.890	68.569	69.940	2,50% 71.339
277	Kfz-Kosten (ohne St.)	73.456	74.191	76.416	2,50% 77.945
278	Werbe-/Reisekosten	44.355	44.799	46.143	2,50% 47.988
279	Kosten der Warenabgabe	53.456	53.723	55.335	2,50% 56.442
280	Abschreibungen	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
282	Leasing für bewegliche WG	98.000	54.000	54.000	36.000
283	Lizenz- un. Konzessiongebühren	24.000	24.000	0	0
284	Reparaturen / Instandhaltungen	601.234	484.618	496.733	376.733
285	Sonstige Kosten	123.456	124.691	128.431	2,50% 131.000
286					
287	Summe weitere Kosten	2.508.935	2.383.001	2.416.736	2.481.996
288					
289	LEISTUNGSERGEBNIS	412.733	724.550	634.555	535.557
290	in % der Gesamtleistung	7,4%	12,8%	10,9%	9,0%
291					
292	Zinserträge	12.000	24.000	24.000	18.000
293	zinsähnliche Erträge	0	0	0	0
294	Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	0
295					
296	Summe Erträge	12.000	24.000	24.000	18.000
297					
298	Zinsaufwand	346.685	309.193	269.702	228.085
299	zinsähnlicher Aufwand	0	0	0	0
300					
301	Summe Aufwendungen	346.685	309.193	269.702	228.085
302					
303	FINANZERGEBNIS	-334.685	-285.193	-245.702	-210.085
304	in % der Gesamtleistung	-6,0%	-5,0%	-4,2%	-3,5%

	Basisjahr 31.12.08 lt. Bilanz	1. Planjahr 31.12.10 Fortschreibung	2. Planjahr 31.12.11 Fortschreibung	3. Planjahr 31.12.12 Fortschreibung
Ergebnis nach Zinsen	78.048	439.357	388.853	325.472
sonstiger neutraler Aufwand	40.000	0	0	0
Neutraler Aufwand	40.000	0	0	0
sonstige neutrale Erträge	0	0	0	0
verrechnete kalkulatorische Kosten	0	0	0	0
Summe neutraler Ertrag	0	0	0	0
NEUTRALES ERGEBNIS	-40.000	0	0	0
Ergebnis vor Steuern	38.048 100,0%	439.357 100,0%	388.853 100,0%	325.472 100,0%
Gewerbesteuer	12.887	67.450	58.787	48.331
Körperschaftsteuer	5.707	65.904	58.328	48.821
Solidaritätszuschlag	314	3.625	3.208	4.028
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
SolZ auf Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Zinsabschlagsteuer	0	0	0	0
Nachzahlungen Vorjahre	0	0	0	0
Latenter Steueraufwand	0	0	0	0
Latente Steuererträge	0	0	0	0
Summe Ertragsteuern	18.908 49,7%	136.978 31,2%	120.323 30,9%	101.180 31,1%
HB-Ergebnis	19.140	302.379	268.530	224.292
beabsichtigte Thesaurierung	11.484	181.427	161.118	134.575
beabsichtigte Ausschüttung in	40% 7.656	120.952	107.412	89.717
Ges. Gesch. Führung	144.000	145.440	148.349	151.316
Gesamtbezüge Gesellschafter	151.656	266.392	255.761	241.033

346
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
372
373
374
375
376
377
378
379
380
381
382
383
384
385
386

Ermittlung und Zusammensetzung der Wertschöpfung

Verwendungsgrößen:

	31.12.2009		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
HB-Ergebnis	19.140	1,3%	302.379	17,5%	268.530	14,7%	224.292	12,2%
Zinsaufwand	346.685	23,0%	309.193	17,9%	269.702	14,7%	228.085	12,4%
Summe Ertragsteuern	18.908	1,3%	136.978	7,9%	120.323	6,6%	101.180	5,5%
Summe Personalkosten	1.124.666	74,5%	978.887	56,7%	1.172.715	64,0%	1.290.214	70,0%
WERTSCHÖPFUNG	1.509.399	100,0%	1.727.437	100,0%	1.831.270	100,0%	1.843.771	100,0%

in % der Gesamtleistung	26,95%		30,54%		31,43%		31,03%	
Steigerung der Wertschöpfung absolut			218.038		103.834		12.500	
Steigerung der Wertschöpfung in %			14,4%		6,0%		0,7%	
Gesamtleistung	5.600.000		5.656.000		5.825.680		5.942.194	
Steigerung der Leistung absolut			56.000		169.680		116.514	
Steigerung der Leistung in %			1,0%		3,0%		2,0%	
WERTSCHÖPFUNG je Mitarbeiter	62.892		78.520		73.251		68.288	
WERTSCHÖPFUNG	1.509.399		1.727.437		1.831.270		1.843.771	
Summe Personalkosten	<u>-1.124.666</u>		<u>-978.887</u>		<u>-1.172.715</u>		<u>-1.290.214</u>	
Value Added	384.733		748.550		658.555		553.557	
in % der Gesamtleistung	6,9%		13,2%		11,3%		9,3%	

		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	
387	KOSTENAUFSPALTUNG					
388						
389	approximative Ermittlung der variablen Kosten					
390						
391						
392		variabel in %				
393	Mat./Wareneinkauf	100%	1.344.000	1.357.440	1.384.589	1.412.281
394	Fremdleistungen	100%	245.666	248.123	253.085	258.147
395	Personalkost: Angestellte	20%	53.600	43.336	54.677	64.059
396	Personalkost: Arbeiter	30%	116.700	103.467	120.224	134.297
397	Personalkost: Kurzarbeiter	70%	92.400	58.800	93.324	60.488
398	Personalkost: Leiharbeiter	80%	0	0	0	37.527
399	Werbe-/Reisekosten	75%	27.000	8.333	9.259	9.259
400	Kosten der Warenabgabe	90%	48.110	48.351	49.801	50.798
401	Sonstige Kosten	30%	37.037	37.407	38.529	39.300
402	Summe variable Kosten		1.964.513	1.905.257	2.003.489	2.066.154
403	in % der Gesamtleistung		34,9%	33,5%	34,2%	34,6%
404						
405	Deckungsbeitrag		3.671.487	3.750.743	3.822.191	3.876.039
406	Deckungsbeitragsatz		65,1%	66,3%	65,6%	65,2%
407						
408	FIXKOSTEN		3.258.754	3.062.193	3.223.636	3.376.483
409	Steigerung FIXKOSTEN	absolut		-196.561	161.443	152.847
410	Steigerung FIXKOSTEN	in %		-6,03%	5,27%	4,74%
411						
412	LEISTUNGSERGEBNIS		412.733	724.550	634.555	535.557
413						
414						
415	Break-Even-Leistung ohne Zinsdeckung		5.002.425	4.617.689	4.913.379	5.176.344
416	in % der Gesamtleistung		89,3%	81,6%	84,3%	87,1%
417						
418	Deckungsbeitrags-Reserve		597.575	1.038.311	912.301	765.849
419	in % der Gesamtleistung		10,7%	18,4%	15,7%	12,9%
420						
421	Effektive Leistung		5.600.000	5.656.000	5.825.680	5.942.194
422	Veränderung gegenüber Vorjahr			1,0%	3,0%	2,0%
423						
424						
425						
426						
427						
428						

429					
430	Break-Even-Leistung	mit Zinsdeckung			
431					
432			31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
433					31.12.2012
434	FIXKOSTEN	vgl. Zeile 408	3.258.754	3.062.193	3.223.636
435	Steigerung gegenüber Vorjahr			-6,0%	5,3%
436					4,7%
437	Zinsaufwand		346.685	309.193	269.702
438					228.085
439	zu decken sind	Fixkosten und Zinsaufwand	3.605.439	3.371.386	3.493.337
440					3.604.567
441	Deckungsbeitragssatz		65,1%	66,3%	65,6%
442					65,2%
443	Break-Even-Leistung		5.534.612	5.083.942	5.324.451
444	mit Zinsdeckung				5.526.011
445					
446	Deckungsbeitrags-Reserve		65.388	572.058	501.229
447	in % der Gesamtleistung		1,2%	10,1%	8,6%
448					7,0%
449	Effektive Leistung		5.600.000	5.656.000	5.825.680
450					5.942.194
451					
452	Reserve o.Zinsdeckung	vgl. Zeile 418	597.575	1.038.311	912.301
453	Reserve m.Zinsdeckung	vgl. Zeile 446	-65.388	-572.058	-501.229
454	notwendige Leistung, um die Zinsen				
455	zu erarbeiten		532.187	466.253	411.072
456	in % der Gesamtleistung		9,5%	8,2%	7,1%
457					5,9%
458	in Tagen		34,7	30,1	25,8
459					21,5
460					
461					
462					
463					
464					
465					
466					

	31.12.2009		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
	lt. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
467								
468	FINANZANALYSE							
469								
470								
471								
472								
473	Gesamtleistung	5.600.000		5.656.000		5.825.680		5.942.194
474	WERTSCHÖPFUNG	1.509.399		1.727.437		1.831.270		1.843.771
475	in % der Gesamtleistung	27,0%		30,5%		31,4%		31,0%
476								
477	HB-Ergebnis	19.140		302.379		268.530		224.292
478			0,0%		0,0%			
479	- Ausschüttungen Vorjahr	0		0		0		0
480	+ Einlagen	0		0		0		0
481	- Entnahmen	0		0		0		0
482	- Entn. Pers. Steuern	0		0		0		0
483								
484	SALDO Einl./Entn.	0		0		0		0
485								
486	Nicht entnommener Gewinn	19.140		302.379		268.530		224.292
487								
488								
489	HB-Ergebnis	19.140	1,1%	302.379	14,1%	268.530	12,8%	224.292
490	Summe Ertragsteuern	18.908		136.978		120.323		101.180
491	Gewinn vor St. = EBT	38.048	2,2%	439.357	20,5%	388.853	18,6%	325.472
492	Zinsaufwand	346.685		309.193		269.702		228.085
493	Gew. Vor St.+Z. = EBIT	384.733	22,0%	748.550	34,9%	658.555	31,5%	553.557
494	Abschreibungen	1.366.000	78,0%	1.396.967	65,1%	1.431.574	68,5%	1.624.786
495								
496	EBITDA	1.750.733	100,0%	2.145.516	100,0%	2.090.129	100,0%	2.178.343
497	in % der Gesamtleistung	31,3%		37,9%		35,9%		36,7%
498								
499								
500	NOPAT = Net operating profit after tax							
501	EBIT	384.733		748.550		658.555		553.557
502								
503	./. Steuern	-18.908		-136.978		-120.323		-101.180
504								
505	NOPAT = Net operating profit after tax	365.825		611.572		538.232		452.377
506	in % der Gesamtleistung	6,5%		10,8%		9,2%		7,6%
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
534
535
536
537
538
539
540
541
542
543
544
545
546
547
548

Cashflow-Analyse	31.12.2009		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
	lt. Bilanz		Fortschreibung		Fortschreibung		Fortschreibung	
HB-Ergebnis	19.140	1,1%	302.379	14,1%	268.530	12,8%	224.292	10,3%
Abschreibungen	1.366.000		1.396.967		1.431.574		1.624.786	
+ Zuführung langfr. Rückstellungen	0		0		0		0	
CASHFLOW	1.385.140	79,1%	1.699.346	79,2%	1.700.104	81,3%	1.849.078	84,9%
Zinsaufwand	346.685		309.193		269.702		228.085	
Leasing für unbewegliche WG	12.000		12.000		12.000		12.000	
Leasing für bewegliche WG	98.000		54.000		54.000		36.000	
Der erweiterte Cashflow	1.841.825	105,2%	2.074.538	96,7%	2.035.806	97,4%	2.125.163	97,6%
SALDO Einl./Entn.	0		0		0		0	
Der erweiterte Cashflow nach Entn. u. vor Inv. und vor Tilgungen	1.841.825	105,2%	2.074.538	96,7%	2.035.806	97,4%	2.125.163	97,6%
in % der Gesamtleistung	32,9%		36,7%		34,9%		35,8%	
Stand langfr. Darlehen und Leasingverbindlichktn	5.028.816	2,9	4.835.999	2,3	4.035.359	1,9	3.415.521	1,6
theoretische Tilgung in Jahren	2,7		2,3		2,0		1,6	

549											
550	Ermittlung einer Verschuldungsgrenze										
551											
552	Zinssatz	6,25%	+ Zuschlag	1,75%	8,00%	0,35%	8,35%	0,35%	8,70%	0,35%	9,05%
553											
554	durchschnittliche Laufzeit	6,1				6,1	6,1	6,1	6,1		
555											
556	Annuitätenfaktor	0,21426				0,21657	0,21888	0,22120			
557											
558	Verschuldungsgrenze	8.596.035				9.579.232	9.301.079	9.607.382			
559											
560	Stand langfr. Darlehen und Leasingverbindlichktn	<u>-5.028.816</u>				<u>-4.835.999</u>	<u>-4.035.359</u>	<u>-3.415.521</u>			
561											
562	Überdeckung	3.567.220				4.743.233	5.265.720	6.191.861			
563											
564	Veränderung gegenüber Vorjahr					1.176.014	522.487	926.142			
565											
566											
567											
568											
569	Cashflow-Verwendung	31.12.2009				31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012			
570											
571	CASHFLOW	1.385.140				1.699.346	1.700.104	1.849.078			
572											
573	Tilgungen Altdarlehen	<u>-633.184</u>				<u>-665.177</u>	<u>-699.168</u>	<u>-735.285</u>			
574											
575	CASHFLOW nach Tilgungen Altdarlehen	751.956				1.034.169	1.000.937	1.113.794			
576											
577	Investitionen					-500.000	-558.787	-1.002.102			
578											
579	Neuaufnahme Darlehen					330.000	279.393	501.051			
580											
581	Tilgungen Neudarlehen					<u>-22.640</u>	<u>-73.506</u>	<u>-134.717</u>			
582											
583	CASHFLOW nach Investition und Neudarlehen	751.956				841.529	648.038	478.026			
584											
585	beabsichtigte Ausschüttur	40%	<u>7.656</u>			<u>120.952</u>	<u>107.412</u>	<u>89.717</u>			
586											
587	CASHFLOW nach beabsichtigter Ausschüttun	744.300				720.577	540.626	388.309			
588											
589											
590											

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	
	lt. Bilanz	lt. Bilanz	Fortschreibung	Fortschreibung	Fortschreibung	
591						
592	EBITDA-Analyse					
593						
594						
595	EBITDA	1.750.733	100,0%	2.145.516	100,0%	
596						
597	Stand langfr. Darlehen und	Saldo Inv./Til. 5.662.000 -633.184	5.028.816	287,2%	4.835.999	225,4%
598		davon Tilgung	633.184		4.035.359	193,1%
599	EBITDA- Vervielfältiger		2,9	2,3	1,9	1,6
600						
601	Der erweiterte Cashflow nach Entn. u. vor Inv. und vor Tilgungen	1.841.825		2.074.538		2.035.806
602						2.125.163
603	Zinsaufwand	346.685		309.193		269.702
604	Tilgungen Alt Darlehen	633.184		665.177		699.168
605						735.285
606						
607	Der erweiterte Cashflow vor Investitionen	861.956		1.100.169		1.066.937
608						1.161.794
609	gepl. Re-Investitionen	vgl. oben Zeile 170		500.000		558.787
610						1.002.102
611	Der erweiterte Cashflow nach Re-Inv.	861.956		600.169		508.150
612						159.692
613	Beantragung zusätzlicher Betriebsmittel	150.000		50.000		100.000
614	Laufzeit	3 Jahre				0
615	Tilgungen	50.000				
616						
617	geplante Neuaufnahme von Darlehen	vgl. oben Zeile 179 ff.		330.000		279.393
618						501.051
619		862.135		980.169		887.543
620						660.743
621	Neue Tilgungen	vgl. oben Zeile 215		-22.640		-73.506
622						-134.717
623	Der erweiterte Cashflow nach Aufnahme Darlehen u. Tilgung			957.529		814.038
624						526.026
625	geplante Tilgung Betriebsmittelkredit			-50.000		-50.000
626						
627	nach Tilgung Betriebsmittelkredit			907.529		764.038
628	nach Tilgung Betriebsmittelkredit kumuliert			907.529		1.671.566
629						2.147.592
630	kurzfristige Finanzierungslücke			o.k.		o.k.
631						o.k.

632
633
634
635
636
637
638
639
640
641
642
643
644
645
646
647
648
649
650
651
652
653
654
655
656
657
658
659
660
661
662
663
664
665
666
667
668
669
670
671
672
673

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 2009 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 Cashflow	nach Aufnahme Darlehen u. Tilgung	ist zum	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
nach Aufnahme eines Betriebsmittelkredites von	150.000		957.529	814.038	526.026
geplante Tilgung Betriebsmittelkredit			-50.000	-50.000	-50.000
nach Tilgung Betriebsmittelkredit	verbleiben als Reserve		907.529	764.038	476.026
kumuliert			907.529	1.671.566	2.147.592

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

Köln, den 29.12.2009

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater

Wirtschaftsprüfer

Steuerberater

Dipl. Kfm. Hubert Musterberater, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater , Köln

674
675
676
677
678
679
680
681
682
683
684
685
686
687
688
689
690
691
692
693
694
695
696
697
698
699
700
701
702
703
704
705
706
707
708
709
710
711
712
713
714
715

Verteiler für diesen Bericht

3 Dipl. Kfm. Hubert Musterberater	
2 Planungsteam 2010 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 Besserwieser
1 Sparkasse Musterort Vorstand	Herr Helmut Oberkleinlich
1 KfW	Herr Justus Hilfreich

Exemplare

10

Es bestehen folgende Arbeitsblätter

Entwicklung	Basisjahr	31.12.2009		ANLAGE I
Entwicklung	Planjahr 1	31.12.2010		ANLAGE II
Entwicklung	Planjahr 2	31.12.2011		ANLAGE III
Entwicklung der Gesamtleistu	Planjahr 3	31.12.2012		ANLAGE IV
Kreditvolumen (ohne Kontokorrent) und Fortschreibung				ANLAGE VI
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung		31.12.2009		ANLAGE VII
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung		31.12.2010		ANLAGE VIII
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung		31.12.2011		ANLAGE IX
Berechnung der Gewerbesteuerbelastung		31.12.2012		ANLAGE X
Ermittlung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen lt. G	31.12.2010	bis	31.12.2012	ANLAGE XI
Ermittlung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen lt. G.u.V.				

Anlage I : Allgemeine Auftragsbedingungen

Diese Logik ist gespeichert unter:
I:\Daten\Eigene Dateien\BWB 2008.1.3. Drei-Jahresplanung\BWB 2008.1.3 3 Jahresplanung Basis 2009 für 2010 -12 vom 2009 12 29 um 14.12 .xls]BERICHT
Ende des Berichts