



Whitepaper

Soll-Ist-Abweichungen

Liquiditätsentwicklung

Integriertes Reporting

Plan-Ist-GuV

Ausblick

EBITDA

Ist-Plan-BWA

Resümee

Operative Steuerung

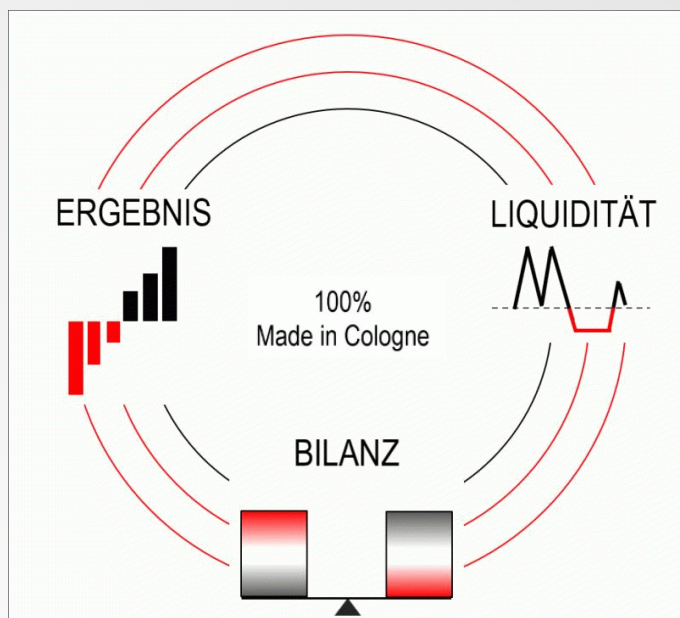
Plan-Ist-Bilanz

Kommentierung

Strategische Steuerung

Working Capital

Integrierte Unternehmensplanung mit Reporting





Übersicht

Seite

Messen, um beeinflussen zu können	03
Ziele der integrierten Unternehmensplanung mit Reporting	05
Die wesentlichen Erkenntnisse aus Planung und Reporting	07
Die wesentlichen Erkenntnisse aus dem Monatsreporting	08
PAR_{ES} Integriertes Monatsreporting mit Jahresplanung	Tabelle
Deckblatt	
Abweichungsanalyse	
Monatliches Ergebnis	1
Kumuliertes Ergebnis	2
Direkter Finanzplan	3
Kapitalflussrechnung	4
Ist- und Plan-Bilanzen	5
Kennwerte auf Monatsbasis	6
Ergebnisrechnung auf Jahresbasis	7
Ist- und Plan-Bilanzen auf Jahresbasis	8
Kapitalflussrechnung auf Jahresbasis	9
Berechnung des Unternehmenswertes	10
Kennwerte auf Jahresbasis	11

Nur was man messen kann, kann man auch beeinflussen

Aussagefähigkeit

Die folgende Ergebnisplanung, Finanzplanung und Bilanzplanung mit monatlichem Reporting zeigt die Aussagefähigkeit des von der PARES Strategiepartner GmbH entwickelten Controlling-Instrumentariums.

Praxiserprobt

Dieses praxisorientierte und erprobte Controlling-Instrument dient der operativen und strategischen Steuerung eines jeden mittelständischen Unternehmens. Die flexible Software in der Cloud ermöglicht die Quantifizierung der Strategie und die Darstellung verschiedener Zukunftsszenarien. Die sich hieraus ableitbaren Folgen für das Unternehmen können vorhergesehen, abgeschätzt werden und werden dadurch beherrschbar.

Früherkennung

Der betriebliche Zahlenfluss wird automatisiert integriert und monatlich aktualisiert. Soll-Ist-Vergleiche werden automatisch abgeleitet, weisen unverzüglich auf Planabweichungen hin und machen deren Ursachen erkennbar. Die Entscheider bekommen zügig neue Informationen.



Die integrierte Unternehmensplanung mit Monatsreporting hilft mittelständischen Unternehmen richtige Entscheidungen zu treffen.

Messen, um beeinflussen zu können

Integrierte Planung

Aussagefähige Auswertungen in Form einer monatlichen und kumulierten Ergebnisrechnung, einer direkten und indirekten Finanzplanung sowie einer monatlichen Bilanz zeigen jederzeit den Stand des Unternehmens hinsichtlich der Ergebnis-, Liquiditäts- und Kapitalsituation und deren Weiterentwicklung auf.

Die aktualisierten monatlichen Daten werden selbsttätig in eine Mehrjahresplanung übernommen. Die Software in der Cloud berechnet aus den jährlichen Gewinn- und Verlustrechnungen sowie den Bilanzen einen aussagefähigen Kennzahlen-Katalog und sichert gemeinsam mit der Kapitalflussrechnung die Plausibilität der Planung.

Anpassungsfähig

Die Plan- und Ist-BWA erlaubt eine einfache Anpassung an die spezifische Unternehmensstruktur und die Unternehmenssituation. Die integrierte Unternehmensplanung ist sofort einsatzbereit und kann unverzüglich mit Ist- und Plan-Daten gefüllt werden, die entsprechend des SKR03 oder SKR04 ausgewertet werden. Die Handhabung der zu 100% in Köln programmierten Software ist pragmatisch. Die integrierte Finanzplanung kann von uns unterstützt werden oder von Ihren Mitarbeitern mit Rechnungswesen- bzw. Controlling-Kenntnissen abgeleitet, weitergeführt und nach Bedarf angepasst werden.

Unabhängigkeit

Durch das integrierte Reporting in der Cloud werden die mittelständischen Unternehmen vom Standort unabhängig und können ihr Unternehmen von überall steuern.



Dank der flexiblen Benutzerrechte können alle Know-how-Träger eingebunden und gleichzeitig informiert werden. Ebenso kann bei Bedarf auf die Controlling-Erfahrung der PARES zurückgegriffen werden, wenn ein Sparringspartner benötigt wird oder gesonderte Aufgaben anstehen, welche das Unternehmen selten bearbeitet. Bei einem Mitarbeiterausfall kann somit auch das "Externe Controlling" der PARES genutzt werden.

Ziele der integrierten Unternehmensplanung mit monatlichem Reporting

Resilienz

Mit der Einführung eines operativen und strategischen Controllings geht ein Umdenken bei der Geschäftsführung und den Führungskräften einher. Unter Einbezug der Führungskräfte erfolgt innerhalb des Planungsprozesses eine systematische Beschäftigung mit der Zukunft des Unternehmens. Das Auseinandersetzen mit den erkennbaren Chancen und Risiken deckt mögliche Fehlentwicklungen auf und verhindert in hohem Maße Unternehmenskrisen, weil diese schon im Frühstadium erkannt und behoben werden können.

Lernprozess

Die Führungskräfte werden angeleitet, wie „Unternehmer im Unternehmen“ zu denken. Sie erarbeiten Planungsdaten, an denen Sie gemessen werden. Wenn eine neue Informationsgrundlage besteht, werden die Forecastwerte geändert, die Planwerte bleiben wie gehabt bestehen und zeigen das ursprüngliche Planungsziel. Durch den eingebrachten Input und eine regelmäßige Abweichungsanalyse entsteht ein Rechtfertigungszwang, der einen Lernprozess in Gang setzt sowie die Qualität der Daten sukzessive verbessert.



Ziele des monatlichen Reportings

Wertorientierung

Die Planungstreue, welche das Rating der Banken beeinflusst, nimmt zu. Des Weiteren ist diese integrierte Unternehmensplanung die Basis für eine Unternehmensbewertung. Die Unternehmensleitung ist in der Lage die Folgen für den Unternehmenswert vor der Umsetzung der jeweiligen Maßnahmen zu durchleuchten. Dies ist die Voraussetzung für eine wertorientierte Unternehmensführung.

Hoher Standard

Der Informationsstand ist mit dem integrierten Reporting auf einem hohen Niveau. Die Geschäftsführung weiß, wo das Unternehmen steht und wie sich die weitere Gewinn-, Finanz- und Kapitalentwicklung darstellt und zu beeinflussen ist. Die monatliche Aktualisierung des integrierten Reportings erlaubt jederzeit professionelle Präsentationen vor Gesellschaftern, Banken und potenziellen Investoren.

Haftungsrisiko

Das StaRUG wurde zum 1.1.2021 relativ unbemerkt durch den deutschen Bundestag verabschiedet und ist seitdem in Kraft. Das Gesetz über den Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmen für Unternehmen legt fest, dass insbesondere die Geschäftsführung von Kapitalgesellschaften die Pflicht zur Einführung eines Krisenfrüherkennungssystem und deren aktiven Nutzung hat. Die integrierte Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung bietet die Möglichkeit, den Anforderungen gerecht zu werden, womit das Haftungsrisiko der Geschäftsführung vermindert wird.



Die wesentlichen Erkenntnisse der Planung mit integrierten Monatsreporting

Aktualisierte
Ergebnisprognose

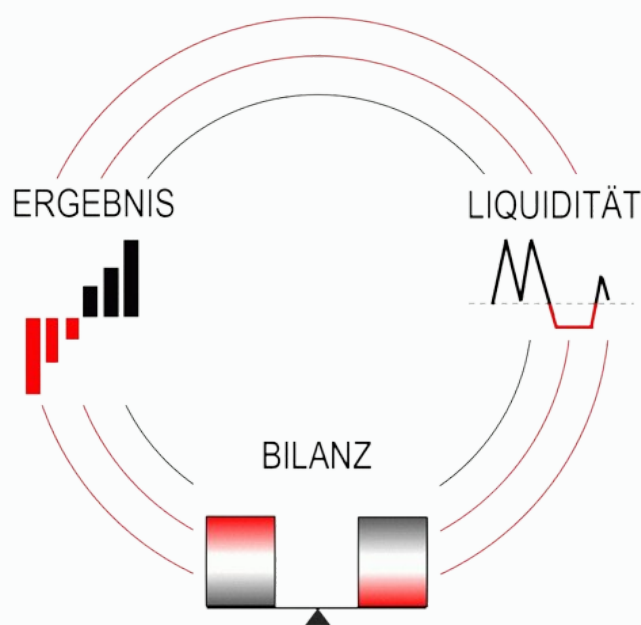
Aktualisierte
Finanzplanung

Aktualisierte
Bilanzplanung

Durch den einfachen Upload der Summen- und Saldenliste werden die Ist-BWA und die Abweichungsanalysen automatisiert bereitgestellt. Auf Basis der Daten wird die Bilanz berechnet und für die Ergebnisrechnung eine neue Jahresprognose abgeleitet.

Der neue Stand der Ist-Erlöse und der Ist-Aufwendungen führen anhand der im System hinterlegten unternehmensspezifischen Zahlungsfristen zur aktuellen Berechnung der Finanzplanung. Diese zeigt die Entwicklung der künftigen liquiden Mittel auf Monatsbasis für bis zu vier Jahre. Für den gleichen Zeitraum wird somit frühzeitig ein potenzieller Liquiditätsbedarf aufgezeigt und quantifiziert. Der Liquiditätsbedarf kann mittels monatlicher Szenarien für die kommenden vier Jahre und über die monatliche Bedarfsspitze verifiziert werden.

Die neue Ist-Bilanz bildet die Basis für die monatliche Plan-Bilanz, die anhand der integrierte Unternehmensplanung aktualisiert und plausibilisiert wird. Denn ohne eine monatliche Plan-Bilanz kann keine nachvollziehbare monatliche Ergebnisplanung und keine abgestimmte monatliche Finanzplanung berechnet werden.



Im monatlichen integrierten Reporting stehen die aktuelle Ergebnisrechnung, die Liquiditätsbetrachtung sowie die Ist- und Plan-Bilanzen zur Berechnung von zentralen Kennwerten zur Verfügung. Diese sind aufgrund der rollierenden Berechnung auch monatlich aussagefähig.

Erkenntnisse aus dem Monatsreporting (1)

Die folgenden Beispiele visualisieren die Informationen, welche unternehmensspezifisch kompakt auf einem Reporting-Deckblatt dargestellt werden können. Diese können durch einen Klick hinzu- oder abgewählt werden.

Ergebnis	Monatswerte		
	Feb 24	PLAN	Feb 23
Gesamtleistung	1.712,2	1.883,5	1.712,2
Summe Material/Fremdleistg.	-678,4	-1.000,2	-923,4
Rohertrag 2	1.044,6	894,0	799,6
Variable Vertriebskosten	-1,0	-1,0	-1,0
Personalaufwand	-496,4	-521,2	-496,4
Sachkosten	-96,0	-96,3	-93,5
Miete/Leasing	-65,3	-67,8	-67,8
EBITDA	386,0	207,8	141,0
EBIT	371,2	193,0	126,2
EBT	479,3	193,0	553,8

Istwerte sind durch die graue Formatierung sichtbar von den Planwerten zu unterscheiden. Die Monatswerte zeigen den aktuellen Ist-Monat gegenüber dem Plan und zum Vorjahr.

Beispiel: Die tabellarisch abgebildeten „Monatswerte“ weisen darauf hin, dass der Plan-Umsatz durch den Ist-Umsatz nicht erreicht wurde, das Monatsergebnis jedoch deutlich besser als geplant ausfällt.

Ergebnis	Kumulierte Werte		
	Feb 24	PLAN	Feb 23
Gesamtleistung	2.476,2	2.679,5	2.436,0
Summe Material/Fremdleistg.	-968,6	-1.390,4	-1.288,1
Rohertrag 2	1.529,1	1.310,7	1.169,4
Variable Vertriebskosten	-1,0	-1,0	-1,0
Personalaufwand	-969,3	-1.017,8	-969,3
Sachkosten	-260,2	-264,3	-256,6
Miete/Leasing	-134,1	-137,7	-137,7
EBITDA	164,5	-110,0	-195,2
EBIT	134,9	-139,7	-224,8
EBT	242,5	-140,2	202,3

Beispiel: Die kumulierten Werte zeigen auf einen Blick, dass der Ergebnisanstieg aufgrund der durchgängigen Kosteneinsparungen erreicht werden konnte. Der Aufwand für Material/Fremdleistungen, Personal, Sachkosten sowie die Mieten/Leasing unterschreiten den Plan-Ansatz. Das aufgelaufene EBITDA zeigt positive 164,5 T€ gegenüber geplanten -110,0 T€. Und der Vorjahresmonat lag im Vergleich noch weiter zurück.

Ergebnis	Jahreswerte		
	Prognose	PLAN	2023
Gesamtleistung	16.484,7	14.538,8	13.217,1
Summe Material/Fremdleistg.	-5.996,1	-5.257,3	-4.901,7
Rohertrag 2	10.510,1	9.430,2	8.464,1
Variable Vertriebskosten	-123,5	-60,6	-60,6
Personalaufwand	-6.066,5	-6.037,0	-5.749,5
Sachkosten	-1.708,6	-1.777,6	-1.725,8
Miete/Leasing	-824,5	-805,5	-805,5
EBITDA	1.787,0	749,5	122,7
EBIT	1.502,4	564,4	-62,4
EBT	1.546,4	563,9	618,6

Die aufgelaufenen Istwerte ergeben gemeinsam mit den Forecast-Werten bis zum Jahresende die Prognose. In jeder Rubrik wird direkt der Vergleich zum Stand des Vorjahres angezeigt.

Beispiel: Die aktuelle Ergebnisprognose zeigt positive 1.546,5 T€ vor Steuern, was eine deutliche Verbesserung zum Plan darstellt. Das Vorjahr erreichte zwar auch 618,6 T€, macht jedoch die erreichbare Ergebniszunahme für das laufende Jahr deutlich.

Die unternehmensspezifischen Auswertungen des Deckblatts werden durch eine zweite Seite ergänzt. Auf dieser Seite werden die monatlichen und die kumulierten Abweichungen der Hauptpositionen der Ergebnisrechnung kommentiert, um den Adressaten die Gründe zu erläutern. Des Weiteren wird ein Resümee für die Ist-Monate und ein Ausblick bis zum Jahresende formuliert, damit die wichtigsten Infos abgerundet werden können.

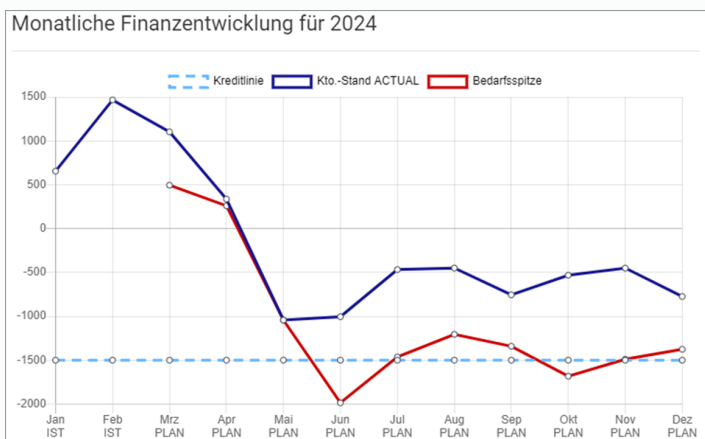
Erkenntnisse aus dem Monatsreporting (2)

Die Informationen zur Ergebnisrechnung werden durch die Cashflow-Betrachtung ergänzt. Denn der "schnelle Leser", wie zum Beispiel ein Aufsichtsrat oder Beirat, möchte nach den ersten beiden Seiten bereits gut informiert sein. Aus diesem Grunde wird die monatliche Cash-Entwicklung des Jahres auf dem Deckblatt angeboten.

Cash	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
EBITDA	-221,4	386,0	186,4	246,0	136,7	-129,8	19,0	160,6	-34,6	82,3	529,6	426,3	1.787,0
Bestände (Aufbau "-")	-358,6	-326,1	-13,8	107,8	10,8	-123,8	49,5	99,5	-111,5	-184,5	75,6	157,6	-617,5
Ford. (Aufbau "-")	996,3	-496,3	-424,3	-1.059,2	-874,6	442,6	425,9	-149,7	-9,4	305,9	-605,5	-993,7	-2.442,1
Rückst. (Abbau "-")	471,1	32,0											503,2
Verbindlichk. (Abbau "-")	-2.471,8	1.182,9	-30,1	-39,9	-53,1	-60,4	70,7	6,4	-59,6	47,3	180,8	176,1	-1.050,7
Invest. Sachanl./Imm. WG ("")	-163,5	-2,8	-15,0	-15,0	-2.015,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-2.316,3
Ertragsteuer ("")		-67,0	-62,5		-71,1	-62,5		-71,1	-62,5		-71,1	-62,5	-530,4
Free Cashflow vor Finanzanl. in T€	-1.748,0	708,7	-359,3	-760,3	-2.866,4	51,1	550,2	30,7	-292,6	235,9	94,4	-311,1	-4.666,8
+ Free Cashflow-Adjustierung	120,0				1.500,0								1.620,0
= Free Cashflow adjustiert in T€	-1.628,0	708,7	-359,3	-760,3	-1.366,4	51,1	550,2	30,7	-292,6	235,9	94,4	-311,1	-3.046,8

In diesem Beispiel ist ersichtlich, dass der Aufbau der Bestände und der Forderungen, aufgrund des verbesserten operativen Geschäfts, und die Investitionen zu einem negativen Cashflow führen. Bereits Anfang des Jahres wurden Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung zurückgeführt, was sich in der Gesamtbetracht ebenso negativ auf den Cashflow auswirkt.

Weil der Free Cashflow als Basis zum Beispiel in die Kapitaldienstdeckungsquote einfließt, kann dieser nach Absprache mit dem Investor adjustiert werden. Dies ist in unserer Software unternehmensspezifisch möglich.

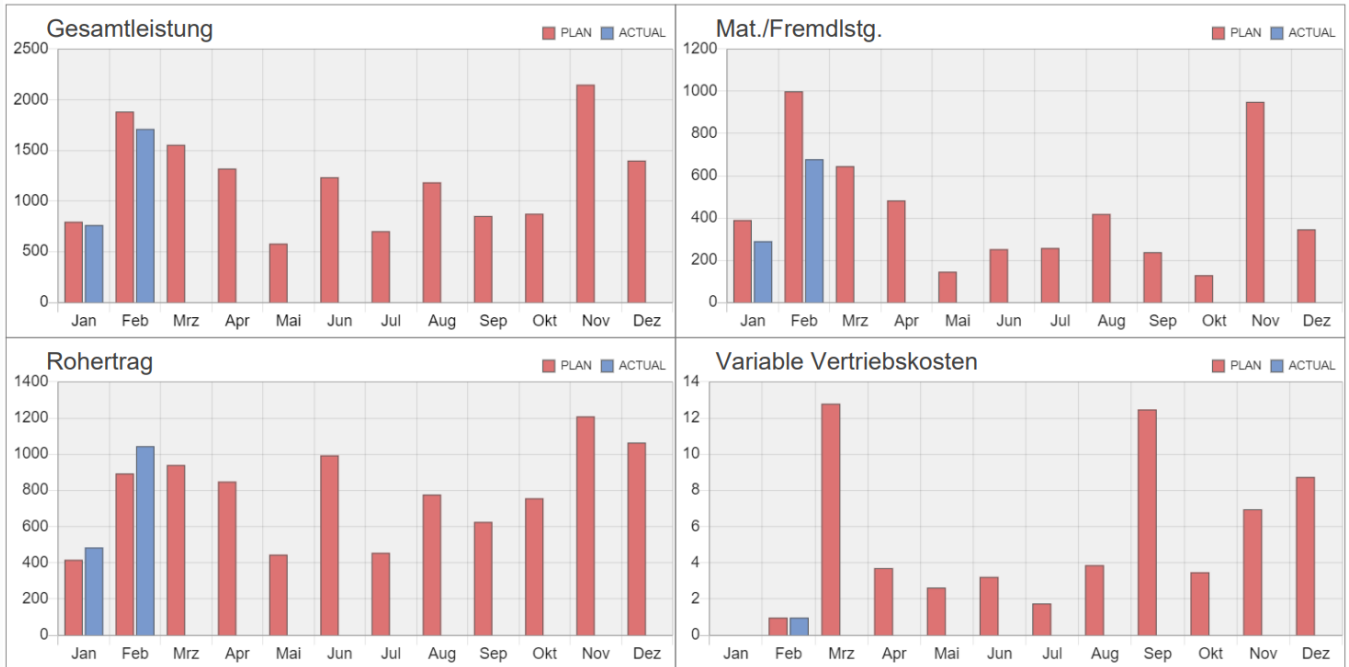


Neben den Ergebniswerten und der Cashflow-Entwicklung stehen auch Bilanzwerte im Fokus der monatlichen Darstellung. Insbesondere das Eigenkapital und das verzinsliche Fremdkapital werden auf dem Deckblatt neben der Visualisierung der Finanzentwicklung hervorgehoben. Die gestrichelte Linie stellt die Kontokorrent-Linie dar. Die blaue Linie zeigt den Kontostand zum Monatsende. Die rote Linie quantifiziert die Bedarfsspitze innerhalb des Monats.

Auf Wunsch kann die oben abgebildete monatliche Bedarfsspitze als maximale Belastung des laufenden Kontos mit angezeigt werden. Diese verdeutlicht, dass sich die künftige Liquiditätsentwicklung innerhalb einer Bandbreite bewegen wird. Im Juni besteht die Möglichkeit, dass die Kreditlinie kurzfristig überschritten wird, wenn alle Zahlungsfristen eingehalten werden. Wird die Planung erreicht, wird sich die Liquiditätssituation bis zum Jahresende etwas entspannen und der Kontostand -750 T€ bis 1.000 T€ erreichen können.

Erkenntnisse aus dem Monatsreporting (3)

Diagramme stellen die Planwerte den Istwerten im Detail auf Ebene der BWA gegenüber. Dieser Soll-Ist-Vergleich kann in T€ oder in % der Gesamtleistung abgebildet werden. Auf diese Weise werden Abweichungen schnell erkannt und können hinterfragt werden (hier wird ein Ausschnitt gezeigt).



Neben den bereits aufgeführten Informationen, wird die interne Analyse der Soll-Ist-Abweichungen auf der Detailebene der BWA dargestellt. Hier wird tabellarisch der Plan-, Forecast- und Ist-Wert gegenüber gestellt. Des Weiteren wird der jeweils aufgelaufene kumulierte Betrag in T€ und in % der Gesamtleistung berechnet, damit nicht nur die monatlichen Deltas direkt ins Auge fallen.

Detail-Abweichungsanalyse 2024 in T€																	
Bezeichnung		Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe	kumuliert		Prognose
		T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	%		
Serien	PLAN	527,7	1.794,2	1.768,7	1.408,7	1.085,3	864,7	981,8	1.119,2	409,3	659,8	2.370,1	1.634,2	14.623,7	2.321,9	86,7	
	FC	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	7.200,0	1.200,0	43,8	
	IST	479,7	1.631,1												2.110,8	2.110,8	85,2
A-Kunden	PLAN																
	FC	450,3	1.100,1	850,1	900,1	650,1	450,3	825,1	800,1	475,3	550,1	1.300,1	1.300,1	9.651,6	1.550,3	56,6	
	IST																
Summe Erlöse	PLAN	527,7	1.794,2	1.768,7	1.408,7	1.085,3	864,7	981,8	1.119,2	409,3	659,8	2.370,1	1.634,2	14.623,7	2.321,9	86,7	
	FC	1.050,3	1.700,1	1.450,1	1.500,1	1.250,1	1.050,3	1.425,1	1.400,1	1.075,3	1.150,1	1.900,1	1.900,1	16.851,6	2.750,3	100,4	
	IST	479,7	1.631,1												2.110,8	2.110,8	85,2
Skonti	PLAN																
	FC		-11,0	-17,0	-9,0	-13,0		-8,3	-8,0		-8,5	-16,0	-13,0	-103,8	-11,0	-0,4	
	IST																
Summe Skonti	PLAN																
	FC		-11,0	-17,0	-9,0	-13,0		-8,3	-8,0		-8,5	-16,0	-13,0	-103,8	-11,0	-0,4	
	IST																
Operative Erlöse	PLAN	527,7	1.794,2	1.768,7	1.408,7	1.085,3	864,7	981,8	1.119,2	409,3	659,8	2.370,1	1.634,2	14.623,7	2.321,9	86,7	
	FC	1.050,3	1.689,1	1.433,1	1.491,1	1.237,1	1.050,3	1.416,8	1.392,1	1.075,3	1.141,6	1.884,1	1.887,1	16.747,9	2.739,3	100,0	
	IST	479,7	1.631,1												2.110,8	2.110,8	85,2

Nachfolgend wird ein Beispiel-Reporting mit Überleitung in eine integrierte Jahresplanung inklusive einer Unternehmensbewertung gezeigt. Die Unternehmensbewertung zeigt eine Marktpreisschätzung zum Eigenkapital.

Integriertes Reporting per Februar 2024 mit Jahresplan bis 2027

Stand: 28.06.2024

SEITE	INHALT
Deckblatt	Wichtige Informationen kompakt auf einer Seite
Abweichung	Details zu Plan-Ist-Abweichungen
1:	Monatliches Ergebnis
2:	Kumuliertes Ergebnis
3:	Finanzplan auf Monatsbasis
4:	Flussrechnung auf Monatsbasis
5:	Ist- und Plan-Bilanzen auf Monatsbasis
6:	Kennwerte auf Monatsbasis
7:	Ergebnisrechnung auf Jahresbasis
8:	Bilanzen auf Jahresbasis
9:	Flussrechnung auf Jahresbasis
10:	Unternehmenswert
11:	Kennwerte auf Jahresbasis

Demo GmbH

28.06.2024 um 12:59:50

Monatsreporting Demo GmbH für Feb 2024

Ergebnis	Monatswerte			Kumulierte Werte			Jahreswerte		
	Feb 24	PLAN	Feb 23	Feb 24	PLAN	Feb 23	Prognose	PLAN	2023
Gesamtleistung	1.712,2	1.883,5	1.737,2	2.476,2	2.679,5	2.461,0	16.152,9	14.538,8	13.217,1
Summe	-678,4	-1.000,2	-923,4	-968,6	-1.390,4	-1.288,1	-5.996,1	-5.191,7	-4.901,7
Material/Fremdleistg.									
Rohertrag 2	1.044,6	894,0	824,6	1.529,1	1.310,7	1.194,4	10.288,3	9.495,9	8.464,1
Variable Vertriebskosten	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-123,5	-60,6	-60,6
Personalaufwand	-496,4	-521,2	-496,4	-969,3	-1.017,8	-969,3	-6.066,5	-6.037,0	-5.749,5
Sachkosten	-96,0	-96,3	-93,5	-260,2	-264,3	-256,6	-1.708,6	-1.777,6	-1.725,8
Miete/Leasing	-65,3	-67,8	-67,8	-134,1	-137,7	-137,7	-824,5	-805,5	-805,5
EBITDA	386,0	207,8	166,0	164,5	-110,0	-170,2	1.565,2	815,2	122,7
EBIT	371,2	193,0	151,2	134,9	-139,7	-199,8	1.280,5	630,1	-62,4
EBT	479,3	193,0	578,8	242,5	-140,2	227,3	1.324,5	629,6	618,6

Cash	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
EBITDA	-221,4	386,0	37,9	191,6	-231,2	159,6	-179,5	221,3	309,7	254,6	375,0	261,7	1.565,2
Bestände (Aufbau "-")	-358,6	-326,1	145,7	173,2	389,7	-402,1	259,0	49,8	-444,7	-345,8	241,3	333,2	-285,5
Ford. (Aufbau "-")	996,3	-496,3	-145,1	-246,9	-428,2	252,2	292,1	-54,5	82,7	124,5	-486,5	-502,9	-612,8
Rückst. (Abbau "-")	471,1	32,0											503,2
Verbindlich. (Abbau "-")	-2.471,8	1.182,9	-101,1	-237,8	-253,9	-260,0	-169,2	-66,4	150,0	235,3	-58,2	102,4	-1.947,8
Invest. Sachanl./Immat. WG ("-")	-163,5	-2,8	-15,0	-15,0	-2.015,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0	-2.316,3
Ertragsteuer ("-")		-67,0	-62,5		-71,1	-62,5		-71,1	-62,5		-71,1	-62,5	-530,4
Free Cashflow vor Finanzanl. in T€	-1.748,0	708,7	-140,1	-134,9	-2.609,8	-327,9	187,5	64,0	20,2	253,5	-14,6	117,0	-3.624,4
+ Free Cashflow-Adjustierung	120,0				2.000,0								2.120,0
= Free Cashflow adjustiert in T€	-1.628,0	708,7	-140,1	-134,9	-609,8	-327,9	187,5	64,0	20,2	253,5	-14,6	117,0	-1.504,4

Bilanz	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
A. Eigenkapital	1.533,0	1.945,3	1.905,3	2.081,4	1.756,1	1.815,3	1.597,9	1.710,3	1.919,6	2.136,4	2.402,4	2.563,9
D. I. a) Darlehen	1.618,1	1.613,3	1.608,3	1.603,3	3.098,3	3.093,3	3.088,3	3.083,3	3.078,3	3.073,3	3.068,3	3.063,3
D. I. b) Kontokorrentkonten					241,8	582,7	408,1	356,9	349,5	108,8	136,2	32,0
Bilanzsumme	5.570,2	7.192,7	7.046,5	6.979,9	8.137,6	8.272,5	7.706,4	7.696,2	8.043,2	8.249,5	8.479,7	8.634,4

Abweichungsanalyse für Feb 2024

Bezeichnung	Abw. / Differenz in T€		Beschreibung der Positionen / Statement
	monatlich	kumuliert	
Gesamtleistung	-171,2	-203,4	Der Umsatz 2024 wurde für die ersten beiden Monate im Plan etwas höher als im Vorjahr angesetzt, da die Vorgespräche mit entscheidenden Kunden gut verlaufen waren und Aufträge versprochen. Der kumulierte Vergleich mit dem Plan (Seite 2) zeigt, dass der Umsatz ca. -210 T€ niedriger ausfällt. Dennoch gehen wir davon aus, dass wir den Plan-Umsatz in den kommenden Monaten übertreffen werden. Denn wir haben bereits einen verbesserten Auftragseingang (+15% gg. 2023) zu verzeichnen. Für diese Aufträge haben wir bereits Teile vorgefertigt, die im Bestandsaufbau zu sehen sind. Die Gesamtleistung liegt noch 200 T€ hinter dem Plan zurück.
Summe Material/Fremdleistg.	321,8	421,8	
Rohhertrag	150,5	218,4	
Summe sonstige operative Erlöse			Die Fremdleistungen beinhalten unseren externen Partner, die Energiestoffe und die Abfallentsorgung. Weil das Material und die Fremdleistungen geringer ausfallen, verbessert sich der Rohhertrag um +218 T€ deutlich. Dies ist auf unsere neu entwickelte Produktparte mit niedrigerem Material- und Fremdleistungsanteil zurückzuführen, die verstärkt nachgefragt wird.
Variable Vertriebskosten			
Personalaufwand	24,8	48,5	Der Personalaufwand wird im laufenden Jahr im Rahmen der geplanten Größenordnung ausfallen können. Wir werden hiermit in der Lage sein, gute Mitarbeiter zu halten und gut ausgebildete junge Fachkräfte in unser Team zu integrieren. Der kumulierte Aufwand weicht zwar zu unseren Gunsten vom Plan ab, jedoch wird dies nicht dauerhaft fortführbar sein. Die Sachkosten liegen ebenso im Rahmen der angedachten Sollgrößen. Der Strompreis hat sich zwar verdoppelt. Dieser Effekt wird jedoch durch unsere Investition in die Photovoltaik abgefedert, so dass hier keine weitere Kostenbelastung zu erwarten ist.
Sachkosten	0,3	4,1	
Miete/Leasing	2,5	3,6	
EBITDA	178,2	274,6	
Afa Immat. V. + AV (operativ)	-0,0	-0,0	
EBIT	178,2	274,6	
Zinssaldo			Gegenüber dem konservativ ausgerichteten Plan verbessern sich das EBIT und das EBT nun den zweiten Monat in Folge. Dies ist eine sehr erfreuliche Entwicklung, die wir fortführen wollen.
Reinertrag	178,2	274,6	
Neutrales Ergebnis	108,1	108,1	
EBT	286,3	382,7	

Resümee und Ausblick

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung beeinflusste die Nachfrage unserer Kunden bis weit in das Geschäftsjahr 2023. Aus diesem Grunde hatten zwei größere Kunden im Herbst Kurzarbeit angemeldet. In der Zwischenzeit ist der Auftragsstopp, der margenträchtige Teile betraf, aufgehoben und die Kunden beziehen wieder wie vereinbart regelmäßige Abrufe. Auch die für diese Kunden vorgehaltenen Teile, was einer ungeplanten Kapitalbindung entsprach, wurden mittlerweile wieder in eine verträgliche Größenordnung zurückgeführt, so dass wir nun von einem normalen Geschäftsbetrieb sprechen können. Parallel zu dem positiven wirtschaftlichen Verlauf zu Jahresbeginn haben wir neue A-Kunden akquiriert. Im Juli 2024 wird der erste Auftrag an diese Kunden ausgeliefert, was zu einem deutlichen Umsatzzuwachs führen wird (Plan 982 T€; Forecast 1.417 T€). Des Weiteren beschäftigen uns unsere kleineren Bestandskunden auch besser als im Vorjahr, was sich ebenso ab April/Mai 2024 positiv auswirken wird. Diese neuen Informationen sind in unserem 2023 aktualisierten ERP-System durchgängig erfasst und in den aktuellen Forecast für 2024 in unserer integrierten PARES-Planung eingeflossen.

Wir gehen im Plan davon aus, dass wir im zweiten Halbjahr Erlöse erzielen, welche den Plan um ca. +1.500 T€ überschreiten werden. Der Forecast für 2024 beträgt derzeit ca. 16.120 T€ für das laufende Geschäftsjahr (Tabelle 2: rechte Spalte Prognose). Bei der Verabschiedung unserer Planung, im Oktober 2023, sind wir noch von einem erreichbaren Umsatz in Höhe von ca. 14.620 T€ ausgegangen. Zusätzlich zu den positiven Signalen wird im September eine Preiserhöhung durchgeführt, welche im Plan ausschließlich die Bestandskunden mit Serienteilen betreffen. Dieser Effekt ist in dem vorliegenden Forecast noch nicht enthalten. Vor diesem Hintergrund und der grundsätzlich positiven Kundenentwicklung, ist unser Ziel, die abgebildeten Erlöse in 2024 und 2025 zu übertreffen. Die derzeitige Prognose des EBITDA zeigt ca. 1.565 T€ und das Ergebnis vor Steuern beträgt gleichzeitig ca. 1.325 T€.

Investitionen fließen pro Monat in Höhe von ca. 15 T€ als „Bodensatz“ ein und werden in den kommenden Monaten vorrangig in Servertechnik sowie in den Schweißbereich fließen. Die bereits vereinbarte Großinvestition "START" ist für den Mai geplant. Entsprechend der gemeinsam mit PARES erarbeiteten dynamischen Investitionsrechnung wird sich diese nach einer Amortisationsdauer von ca. 4,5 Jahren bezahlt machen, was einem vorzeigbareren Wert entspricht. Diese wird nun mit 75% fremdfinanziert. Unser Capital Employed wächst im laufenden Geschäftsjahr auf bis 6.000 T€ an (siehe Kennwerte 6.1). Der Erlösanstieg hat eine Kapitalbindung in die Forderungen aus Lieferung und Leistung zur Folge, die bis Ende 2024 durchaus auf bis zu 3.500 T€ ansteigen können. Des Weiteren bindet die vorgenannte Investition auch Eigenmittel, so dass wir im zweiten Halbjahr verstärkt auf unseren Kontokorrentkredit angewiesen sein werden (Tabellen 3 bis 5). Wir gehen davon aus, dass wir mit der vereinbarten Linie gut zurecht kommen und unseren Kontostand im ersten Halbjahr 2025 wieder ausgleichen können.

Monatliches Ergebnis 2024 in T€

Bezeichnung		Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
Operative Erlöse	PLAN	528	1.794	1.769	1.409	1.085	865	982	1.119	409	660	2.370	1.634	14.624
	FC	480	1.631	1.433	1.491	1.237	1.050	1.417	1.392	1.075	1.142	1.884	1.887	16.119
	IST	480	1.631											2.111
BV unfertige. Leistungen	PLAN	268	89	-213	-87	-505	371	-279	66	444	215	-221	-234	-85
	FC	284	81	-159	-65	-379	278	-209	50	333	161	-166	-176	33
	IST	284	81											365
Gesamtleistung	PLAN	796	1.883	1.556	1.321	580	1.236	702	1.186	854	875	2.149	1.400	14.539
	FC	764	1.712	1.274	1.426	858	1.329	1.207	1.442	1.409	1.303	1.718	1.712	16.153
	IST	764	1.712											2.476
Summe Material/Fremdleistg.	PLAN	-390	-1.000	-646	-483	-145	-252	-258	-419	-238	-129	-950	-280	-5.192
	FC	-291	-678	-508	-525	-438	-413	-499	-490	-424	-403	-665	-665	-5.996
	IST	-290	-678											-969
Rohertrag	PLAN	406	883	911	838	435	983	445	767	615	746	1.199	1.120	9.347
	FC	473	1.034	766	901	421	916	709	952	985	900	1.053	1.047	10.156
	IST	474	1.034											1.508
Summe sonstige operative Erlöse	PLAN	11	11	30	11	11	11	11	11	11	11	11	11	149
	FC	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	132
	IST	11	11											22
Rohertrag 2	PLAN	417	894	941	849	445	994	455	777	626	757	1.209	1.131	9.496
	FC	484	1.045	777	912	432	927	720	963	996	911	1.064	1.058	10.288
	IST	485	1.045											1.529
Variable Vertriebskosten	PLAN		-1	-13	-4	-3	-3	-2	-4	-12	-3	-7	-9	-61
	FC		-22	-9	-18	-7		-17	-16		-8	-23	-26	-145
	IST		-1											-1
Personalaufwand	PLAN	-497	-521	-487	-527	-439	-426	-457	-603	-580	-452	-526	-522	-6.037
	FC	-504	-504	-504	-534	-504	-519	-504	-504	-504	-504	-519	-504	-6.104
	IST	-473	-496											-969
Sachkosten	PLAN	-168	-96	-93	-101	-117	-187	-318	-158	-118	-79	-77	-266	-1.778
	FC	-163	-94	-159	-98	-82	-183	-309	-154	-114	-77	-74	-198	-1.705
	IST	-164	-96											-260
Miete/Leasing	PLAN	-70	-68	-59	-66	-66	-62	-67	-70	-68	-68	-73	-68	-805
	FC	-70	-68	-68	-70	-71	-66	-70	-68	-68	-68	-73	-68	-829
	IST	-69	-65											-134
EBITDA	PLAN	-318	208	288	151	-179	316	-388	-57	-152	154	527	266	815
	FC	-253	357	38	192	-231	160	-179	221	310	255	375	262	1.506
	IST	-221	386											165
Afa Immat. V. + AV (operativ)	PLAN	-15	-15	-16	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-36	-17	-12	-185
	FC	-15	-15	-15	-15	-15	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-285
	IST	-15	-15											-30
EBIT	PLAN	-333	193	273	136	-194	301	-403	-72	-152	118	510	253	630
	FC	-268	342	23	177	-246	130	-209	191	280	225	345	232	1.221
	IST	-236	371											135
Zinssaldo	PLAN	-1												-1
	FC	-1	-0	-0	-0	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-65
	IST	-1												-1
Reinertrag	PLAN	-333	193	273	136	-194	301	-403	-72	-152	118	510	253	630
	FC	-268	342	22	176	-254	122	-217	183	272	217	337	224	1.156
	IST	-237	371											134
Neutrales Ergebnis	PLAN													
	FC													
	IST		108											108
EBT	PLAN	-333	193	273	136	-194	301	-403	-72	-152	118	510	253	630
	FC	-268	342	22	176	-254	122	-217	183	272	217	337	224	1.156
	IST	-237	479											243
Ertragsteuer	PLAN		-67	34	-25	-55	-60	80	94	-40	11	-131	-37	-196
	FC		-71	-63		-71	-63		-71	-63		-71	-63	-535
	IST		-67											-67
Überschuss/Fehlbetrag	PLAN	-333	126	307	112	-249	241	-323	21	-192	129	379	216	433
	FC	-268	271	-40	176	-325	59	-217	112	209	217	266	161	621
	IST	-237	412											176

Kumuliertes Ergebnis 2024 in T€

Bezeichnung		Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Progn.
Operative Erlöse	PLAN	528	2.322	4.091	5.499	6.585	7.449	8.431	9.550	9.960	10.619	12.989	14.624	
	FC	480	2.111	3.544	5.035	6.272	7.322	8.739	10.131	11.207	12.348	14.232	16.119	
	IST	480	2.111											16.119
BV unfertige. Leistungen	PLAN	268	358	145	58	-447	-76	-356	-289	155	370	149	-85	
	FC	284	365	206	140	-239	40	-170	-120	213	375	209	33	
	IST	284	365											33
Gesamtleistung	PLAN	796	2.680	4.236	5.557	6.137	7.373	8.075	9.261	10.115	10.989	13.139	14.539	
	FC	764	2.476	3.750	5.175	6.034	7.362	8.570	10.011	11.420	12.723	14.441	16.153	
	IST	764	2.476											16.153
Summe Material/Fremdleistg.	PLAN	-390	-1.390	-2.036	-2.519	-2.665	-2.917	-3.175	-3.594	-3.832	-3.961	-4.911	-5.192	
	FC	-291	-969	-1.476	-2.001	-2.439	-2.851	-3.350	-3.840	-4.264	-4.666	-5.331	-5.996	
	IST	-290	-969											-5.996
Rohertrag	PLAN	406	1.289	2.200	3.038	3.473	4.456	4.901	5.667	6.283	7.029	8.227	9.347	
	FC	473	1.507	2.273	3.174	3.595	4.511	5.219	6.171	7.156	8.056	9.110	10.156	
	IST	474	1.508											10.157
Summe sonstige operative Erlöse	PLAN	11	22	52	63	73	84	95	106	116	127	138	149	
	FC	11	22	33	44	55	66	77	88	99	110	121	132	
	IST	11	22											132
Rohertrag 2	PLAN	417	1.311	2.252	3.100	3.546	4.540	4.995	5.773	6.399	7.156	8.365	9.496	
	FC	484	1.529	2.306	3.218	3.650	4.577	5.296	6.259	7.255	8.166	9.231	10.288	
	IST	485	1.529											10.288
Variable Vertriebskosten	PLAN		-1	-14	-17	-20	-23	-25	-29	-41	-45	-52	-61	
	FC		-22	-31	-49	-55	-55	-72	-88	-88	-96	-119	-145	
	IST		-1											-123
Personalaufwand	PLAN	-497	-1.018	-1.505	-2.032	-2.471	-2.897	-3.354	-3.957	-4.537	-4.989	-5.515	-6.037	
	FC	-504	-1.007	-1.511	-2.045	-2.549	-3.067	-3.571	-4.075	-4.578	-5.082	-5.601	-6.104	
	IST	-473	-969											-6.066
Sachkosten	PLAN	-168	-264	-357	-458	-575	-762	-1.079	-1.238	-1.356	-1.435	-1.512	-1.778	
	FC	-163	-257	-416	-513	-596	-779	-1.087	-1.241	-1.356	-1.433	-1.507	-1.705	
	IST	-164	-260											-1.709
Miete/Leasing	PLAN	-70	-138	-197	-263	-330	-392	-458	-528	-596	-664	-737	-805	
	FC	-70	-138	-206	-277	-347	-413	-483	-551	-619	-688	-761	-829	
	IST	-69	-134											-825
EBITDA	PLAN	-318	-110	178	330	151	467	78	21	-131	23	550	815	
	FC	-253	105	143	334	103	263	83	305	614	869	1.244	1.506	
	IST	-221	165											1.565
Afa Immat. V. + AV (operativ)	PLAN	-15	-30	-45	-60	-75	-90	-105	-120	-120	-156	-173	-185	
	FC	-15	-30	-45	-60	-75	-105	-135	-165	-195	-225	-255	-285	
	IST	-15	-30											-285
EBIT	PLAN	-333	-140	133	269	75	376	-27	-99	-251	-133	377	630	
	FC	-268	75	98	274	28	158	-52	140	419	644	989	1.221	
	IST	-236	135											1.281
Zinssaldo	PLAN	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	
	FC	-1	-1	-1	-2	-10	-18	-26	-33	-41	-49	-57	-65	
	IST	-1	-1											-64
Reinertrag	PLAN	-333	-140	133	269	75	376	-27	-100	-252	-134	376	630	
	FC	-268	74	96	272	18	140	-77	106	378	595	932	1.156	
	IST	-237	134											1.216
Neutrales Ergebnis	PLAN													
	FC													
	IST		108											108
EBT	PLAN	-333	-140	133	269	75	376	-27	-100	-252	-134	376	630	
	FC	-268	74	96	272	18	140	-77	106	378	595	932	1.156	
	IST	-237	243											1.325
Ertragsteuer	PLAN		-67	-33	-57	-113	-173	-92	1	-38	-28	-159	-196	
	FC		-71	-134	-134	-205	-267	-267	-338	-401	-401	-472	-535	
	IST		-67											-530
Überschuss/Fehlbetrag	PLAN	-333	-207	100	211	-38	203	-120	-99	-290	-162	217	433	
	FC	-268	3	-37	139	-186	-127	-345	-232	-23	194	460	621	
	IST	-237	176											794

Finanzplan 2024 in T€

Bezeichnung	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
Erlös-Einzahlungen			1.533	1.360	1.210	1.332	1.431	1.536	1.551	1.706	1.601	1.749	15.011
Erlös-Mind. aus Skonti			-20	-11	-15		-10	-10		-10	-19	-15	-110
OPERATIVE EINZAHLUNGEN			1.513	1.350	1.195	1.332	1.421	1.527	1.551	1.696	1.582	1.733	14.900
Materialauszahlung			-741	-472	-452	-470	-480	-455	-470	-556	-597	-575	-5.267
Fremdleistungen			-101	-54	-77	-134	-49	-48	-141	-51	-95	-77	-827
Variable Vertriebskosten			-10	-21	-8		-20	-19		-10	-27	-31	-146
Gesamte umsatzabh. Auszahlg.			-852	-547	-537	-604	-549	-522	-611	-616	-719	-683	-6.240
Personal			-504	-534	-504	-519	-504	-504	-504	-504	-519	-504	-5.097
Sachkosten			-173	-139	-91	-227	-330	-205	-155	-89	-85	-164	-1.658
Umsatzsteuer			24	-177	-133	-164	237	-75	-113	-148	-111	-117	-777
Miete/Leasing			-68	-71	-71	-66	-71	-68	-68	-68	-74	-68	-692
Zinsaufwand			-0	-0	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-64
OPERATIVE AUSZAHLUNGEN			-1.573	-1.467	-1.344	-1.587	-1.224	-1.382	-1.459	-1.432	-1.516	-1.544	-14.527
OPERATIVER SALDO			-60	-118	-149	-255	197	145	93	264	67	190	373
Darlehens-Aufn. Bank					1.500								1.500
Gesamte Darlehens-Aufnahme					1.500								1.500
Darlehens-Tilg. Bank			-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-50
Gesamte Darlehens-Tilgung			-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-50
Invest (-)/Desinvest (+) Sachanlagen			-18	-18	-2.398	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-2.558
Gesamt Invest (-)/Desinvest (+)			-18	-18	-2.398	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-2.558
Ertragsteuern (-)			-63		-71	-63		-71	-63		-71	-63	-463
Gesamte sonst. Ein- (+)/Ausz. (-)													
GESAMTER SALDO			-146	-140	-1.123	-341	175	51	7	241	-27	104	-1.199
Anfangsbestand Konten	2.285	655	1.467	1.321	1.181	58	-283	-108	-57	-50	191	164	2.285
Endbestand Konten	655	1.467	1.321	1.181	58	-283	-108	-57	-50	191	164	268	268
davon Kassenbestand/Guthaben	655	1.467	1.321	1.181	300	300	300	300	300	300	300	300	300
davon Kontokorrentkonten					-242	-583	-408	-357	-350	-109	-136	-32	-32
KREDITLINIE	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500
LIQUIDITÄTSBEDARF (-) / FREIE LINIE	2.155	2.967	2.821	2.681	1.258	917	1.092	1.143	1.150	1.391	1.364	1.468	1.468
Bedarfsspitze in T€			2.409	2.206	1.258	917	1.024	900	868	838	1.059	1.049	
Rechnerische Differenz / Difference	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Flussrechnung 2024 in T€

Bezeichnung	Jan IST	Feb IST	Mrz PLAN	Apr PLAN	Mai PLAN	Jun PLAN	Jul PLAN	Aug PLAN	Sep PLAN	Okt PLAN	Nov PLAN	Dez PLAN	Jahr
Überschuss/Fehlbetrag	-237	412	-40	176	-325	59	-217	112	209	217	266	161	794
+Afa Immat. V. + AV (operativ)	15	15	15	15	15	30	30	30	30	30	30	30	285
-Zunahme / +Abnahme RHB	-74	-245	-14	108	11	-124	50	100	-112	-185	76	158	-252
-Zunahme / +Abnahme Unfertige Erz. u. Leistg.	-157	-81	159	65	379	-278	209	-50	-333	-161	166	176	93
-Zunahme / +Abnahme Fertige Erz. u. Waren	-127												-127
-Zunahme / +Abnahme Ford. aus LL.	-12	-110	-158	-331	-82	285	-45	-83	62	146	-476	-491	-1.294
-Zunahme / +Abnahme Sonst. Vermögensgg.	1.026	-386	13	84	-346	-33	337	29	20	-21	-10	-12	699
-Zunahme / +Abnahme Akt. Rechnungsabgr.	-18												-18
+Zunahme / -Abnahme Rückstellungen	471	32											503
+Zunahme / -Abnahme Erhalt. Anzahlg.	623	102	-40	-90	-215	-230	-220	-50	165	150	-165	-29	1
+Zunahme / -Abnahme Verbindlichkeiten a. LL.	-437	841	-206	-51	-15	25	37	-60	7	95	13	23	273
+Zunahme / -Abnahme Sonstige Verb.	-2.659	240	145	-97	-24	-55	13	44	-22	-10	94	108	-2.222
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	-1.585	820	-126	-120	-603	-321	195	71	27	261	-7	124	-1.264
-Zunahme / +Abnahme Immat. Vermögg.	0												0
-Zunahme / +Abnahme Sachanlagen	-164	-3	-15	-15	-2.015	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-2.316
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-164	-3	-15	-15	-2.015	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-2.316
+Einzahlungen / -Tilgung Darlehen	1.618	-5	-5	-5	1.495	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	3.063
+Einzahlungen / -Tilgung Verb. gg. Gesell.	-1.500												-1.500
+Einzahlungen / -Auszahlung Eigenkapital	0		0	0	-0	0	-0	-0	-0	0	-0		0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	118	-5	-5	-5	1.495	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	1.563
Zahlungswirksame Veränderung	-1.630	812	-146	-140	-1.123	-341	175	51	7	241	-27	104	-2.017
Anfangsbestand Konten	2.285	655	1.467	1.321	1.181	58	-283	-108	-57	-50	191	164	2.285
Endbestand Konten	655	1.467	1.321	1.181	58	-283	-108	-57	-50	191	164	268	268
davon Kassenbestand/Guthaben	655	1.467	1.321	1.181	300	300	300	300	300	300	300	300	300
davon Kontokorrentkonten					-242	-583	-408	-357	-350	-109	-136	-32	-32
Kreditlinie	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500
Liquiditätsbedarf (-) / Freie Linie	2.155	2.967	2.821	2.681	1.258	917	1.092	1.143	1.150	1.391	1.364	1.468	1.468
Check = 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Ist- und Plan-Bilanzen 2024 in T€

Bezeichnung	2023 IST	Jan IST	Feb IST	Mrz PLAN	Apr PLAN	Mai PLAN	Jun PLAN	Jul PLAN	Aug PLAN	Sep PLAN	Okt PLAN	Nov PLAN	Dez PLAN
A. I. Immaterielle Vermögensgegenstände	0												
A. II. Sachanlagen	378	527	515	515	515	2.515	2.500	2.485	2.470	2.455	2.440	2.425	2.410
A. Anlagevermögen	378	527	515	515	515	2.515	2.500	2.485	2.470	2.455	2.440	2.425	2.410
B. I. 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	188	262	507	521	413	402	526	477	377	489	673	597	440
B. I. 2. Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	802	959	1.040	881	815	436	715	505	555	888	1.050	884	708
B. I. 3. Fertige Erzeugnisse und Waren	86	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213
B. II. 1. Forderungen a. Lieferungen u. Leistungen	2.218	2.230	2.340	2.498	2.829	2.911	2.626	2.670	2.753	2.691	2.545	3.021	3.512
B. II. 4. Sonst. Vermögensgegenstände	1.730	704	1.090	1.077	993	1.340	1.373	1.036	1.008	987	1.009	1.019	1.031
B. IV. Schecks, Kasse, Bankguthaben	2.295	655	1.467	1.321	1.181	300	300	300	300	300	300	300	300
B. Umlaufvermögen	7.319	5.023	6.657	6.511	6.444	5.602	5.752	5.201	5.206	5.568	5.789	6.034	6.204
C. Rechnungsabgrenzungsposten	3	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21
SUMME AKTIVA	7.700	5.570	7.193	7.047	6.980	8.138	8.272	7.706	7.696	8.043	8.250	8.480	8.634
A. I. Gezeichnetes Kapital	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389	389
A. VI. Gewinn-/Verlustvortrag	959	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381
A. VII. Jahresüberschuß/-fehlbetrag	422	-237	176	135	312	-14	46	-172	-59	150	367	633	794
A. Eigenkapital	1.770	1.533	1.945	1.905	2.081	1.756	1.815	1.598	1.710	1.920	2.136	2.402	2.564
C. Rückstellungen	500	971	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003	1.003
D. I. a) Darlehen		1.618	1.613	1.608	1.603	3.098	3.093	3.088	3.083	3.078	3.073	3.068	3.063
D. I. b) Kontokorrentkonten	10					242	583	408	357	350	109	136	32
D. II. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	270	893	995	955	865	650	420	200	150	315	465	300	271
D. III. 1. Verb. a. LL	823	386	1.228	1.022	971	956	981	1.018	958	965	1.060	1.073	1.096
D. VII. Verbindlichkeiten gg. Gesellschaftern	1.500												
D. VIII. Sonstige Verbindlichkeiten	2.827	168	408	553	456	432	377	390	434	412	403	497	605
D. Summe Verbindlichkeiten	5.430	3.066	4.244	4.138	3.895	5.378	5.454	5.105	4.983	5.120	5.110	5.074	5.067
SUMME PASSIVA	7.700	5.570	7.193	7.047	6.980	8.138	8.272	7.706	7.696	8.043	8.250	8.480	8.634
Bilanz-Differenz Aktiva ./Passiva	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kennwerte 2024

Bezeichnung	Jan IST	Feb IST	Mrz PLAN	Apr PLAN	Mai PLAN	Jun PLAN	Jul PLAN	Aug PLAN	Sep PLAN	Okt PLAN	Nov PLAN	Dez PLAN	Jahr
Free Cashflow vor Finanzanlagen													
EBITDA	-221	386	38	192	-231	160	-179	221	310	255	375	262	1.565
Bestände (Aufbau "-")	-359	-326	146	173	390	-402	259	50	-445	-346	241	333	-286
Ford. (Aufbau "-")	996	-496	-145	-247	-428	252	292	-55	83	124	-486	-503	-613
Rückst. (Abbau "-")	471	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	503
Verbindlichk. (Abbau "-")	-2.472	1.183	-101	-238	-254	-260	-169	-66	150	235	-58	102	-1.948
Invest. Sachanl./Immat. WG ("-")	-164	-3	-15	-15	-2.015	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-2.316
Ertragsteuer ("-")	0	-67	-63	0	-71	-63	0	-71	-63	0	-71	-63	-530
Free Cashflow vor Finanzanl. in T€	-1.748	709	-140	-135	-2.610	-328	187	64	20	254	-15	117	-3.624
+ Free Cashflow-Adjustierung	120	0	0	0	2.000	0	0	0	0	0	0	0	2.120
= Free Cashflow adjustiert in T€	-1.628	709	-140	-135	-610	-328	187	64	20	254	-15	117	-1.504
Rollierende Kapitaldienstdeckungsquote													
Free Cashflow Adjustierung (roll. zu Info)	120	120	120	120	2.120	2.120	2.120	2.120	2.120	2.120	2.120	2.120	2.120
Free Cashflow adjustiert (roll.)	-1.811	-1.491	-2.004	-1.629	-2.146	-2.789	-860	-1.267	-2.609	-821	-837	-1.504	-1.504
Liquiditätswirksame Zinsen (roll.)	1	1	1	1	9	17	25	33	41	49	56	64	64
Tilgung der Finanzverschuld. (roll.)	273	273	273	273	273	240	207	173	145	117	88	60	60
: Kapitaldienst (roll.)	274	274	274	275	283	257	232	206	186	165	145	124	124
: Kapitaldienstdeckungsquote (roll.)	-6,61	-5,44	-7,31	-5,93	-7,59	-10,84	-3,71	-6,14	-14,04	-4,97	-5,79	-12,12	-12,12
Soll-Kapitaldienstdeckungsquote	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Nettofinanzverschuldung													
Verzinsliche Verbindlichkeiten in T€	1.618	1.613	1.608	1.603	3.340	3.676	3.496	3.440	3.428	3.182	3.204	3.095	3.095
./. Kasse+Bankguth.	-655	-1.467	-1.321	-1.181	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300
= Nettofinanzverschuldung in T€ = (+)	963	147	287	422	3.040	3.376	3.196	3.140	3.128	2.882	2.904	2.795	2.795
Rollierender Netto-Verschuldungsgrad													
Nettofinanzverschuldung in T€ = (+)	963	147	287	422	3.040	3.376	3.196	3.140	3.128	2.882	2.904	2.795	2.795
Rollierender EBITDA in T€	237	457	306	407	373	287	512	837	1.330	1.478	1.431	1.565	1.565
EBITDA-Adjustierung (zur Info)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Rollierende EBITDA-Adjustierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Rollierender EBITDA in T€ adjustiert	237	457	306	407	373	287	512	837	1.330	1.478	1.431	1.565	1.565
Rückzahlungsdauer d. Nettoversch. (roll.)	4,06	0,32	0,94	1,04	8,14	11,76	6,25	3,75	2,35	1,95	2,03	1,79	1,79
Soll-Rückzahlungsdauer der Nettoversch.	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Rollierender EBITDA-Zinsdeckungsgrad													
Rollierender EBITDA in T€ adjustiert	237	457	306	407	373	287	512	837	1.330	1.478	1.431	1.565	1.565
: Rollierender Zinssaldo in T€ lt. GuV	1	1	1	1	9	17	25	33	41	49	56	64	64
= EBITDA-Zinsdeckungsgrad (roll.)	474,86	914,86	319,47	291,44	40,09	16,68	20,40	25,42	32,62	30,42	25,39	24,40	24,40
Soll-EBITDA-Zinsdeckungsgrad	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Wirtschaftliches Eigenkapital													
Eigenkapital (Buchwert)	1.533	1.945	1.905	2.081	1.756	1.815	1.598	1.710	1.920	2.136	2.402	2.564	2.564
+ Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Wirtschaftliches Eigenkapital in T€	1.533	1.945	1.905	2.081	1.756	1.815	1.598	1.710	1.920	2.136	2.402	2.564	2.564
: Bilanzsumme in T€	5.570	7.193	7.047	6.980	8.138	8.272	7.706	7.696	8.043	8.250	8.480	8.634	8.634
= Wirtschaftliches Eigenkapital in % d. Bil.-S.	27,5	27,0	27,0	29,8	21,6	21,9	20,7	22,2	23,9	25,9	28,3	29,7	29,7
Anteil Verbindlichkeiten gg. Banken													
Darlehen gg. Banken in T€	1.618	1.613	1.608	1.603	3.098	3.093	3.088	3.083	3.078	3.073	3.068	3.063	3.063
+ Kontokorrent-Verbindlichkeiten in T€	0	0	0	0	242	583	408	357	350	109	136	32	32
= Verbindlichkeiten gg. Banken in T€	1.618	1.613	1.608	1.603	3.340	3.676	3.496	3.440	3.428	3.182	3.204	3.095	3.095
Verbindl. gg. Banken in % der Bil.-S.	29	22	23	23	41	44	45	45	43	39	38	36	36
./. Guthaben bei Banken in T€	-655	-1.467	-1.321	-1.181	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300
= Verb. (+)/Guthaben (-) bei Banken in T€	963	147	287	422	3.040	3.376	3.196	3.140	3.128	2.882	2.904	2.795	2.795
: Bilanzsumme in T€	5.570	7.193	7.047	6.980	8.138	8.272	7.706	7.696	8.043	8.250	8.480	8.634	8.634
= Verbindl. gg. Banken in % der Bil.-S.	17,3	2,0	4,1	6,1	37,4	40,8	41,5	40,8	38,9	34,9	34,3	32,4	32,4
Working Capital und Capital Employed													
Guthaben bei Banken in T€	655	1.467	1.321	1.181	300	300	300	300	300	300	300	300	300
+ Ford. aus Lieferungen und Leistungen	2.230,0	2.340,3	2.498,4	2.829,1	2.911,0	2.625,6	2.670,2	2.753,5	2.691,1	2.545,2	3.021,2	3.512,0	3.512,0
+ Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	262	507	521	413	402	526	477	377	489	673	597	440	440
+ Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	959	1.040	881	815	436	715	505	555	888	1.050	884	708	708
+ Fertige Erzeugnisse und Waren	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213
./. Verbindlichkeiten a. Lief. u. Lstg.	-386	-1.228	-1.022	-971	-956	-981	-1.018	-958	-965	-1.060	-1.073	-1.096	-1.096
./. Erhaltene Anzahlungen	-893	-995	-955	-865	-650	-420	-200	-150	-315	-465	-300	-271	-271
= Working Capital in T€	3.039	3.344	3.456	3.615	2.656	2.978	2.946	3.089	3.300	3.255	3.642	3.806	3.806
+ Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Sachanlagen	527	515	515	515	2.515	2.500	2.485	2.470	2.455	2.440	2.425	2.410	2.410
= Capital Employed in T€	3.565	3.859	3.971	4.129	5.171	5.478	5.431	5.559	5.755	5.695	6.067	6.215	6.215
Debitorenziel in Tagen													
Ford. aus Lieferungen und Leistungen	2.230,0	2.340,3	2.498,4	2.829,1	2.911,0	2.625,6	2.670,2	2.753,5	2.691,1	2.545,2	3.021,2	3.512,0	3.512,0
: Umsatzerlöse (rollierend) x 360	13.294	13.269	13.119	13.330	13.580	13.845	14.369	14.744	15.447	15.989	15.718	16.119	16.119
Debitorenziel in Tagen	60,4	63,5	68,6	76,4	77,2	68,3	66,9	67,2	62,7	57,3	69,2	78,4	78,4

Kennwerte 2024

Bezeichnung	Jan IST	Feb IST	Mrz PLAN	Apr PLAN	Mai PLAN	Jun PLAN	Jul PLAN	Aug PLAN	Sep PLAN	Okt PLAN	Nov PLAN	Dez PLAN	Jahr
Kreditorenziel in Tagen													
Verb. aus Lieferungen und Leistungen	386	1.228	1.022	971	956	981	1.018	958	965	1.060	1.073	1.096	1.096
: Material/Fremdstg. (rollierend) x 360	4.827	4.582	4.485	4.559	4.861	5.037	5.295	5.394	5.595	5.877	5.654	5.996	5.996
= Kreditorenziel in Tagen	28,8	96,4	82,0	76,7	70,8	70,1	69,2	64,0	62,1	64,9	68,3	65,8	65,8
Best.-reichweite Halb- und Fertigerz. in Tagen													
Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	959	1.040	881	815	436	715	505	555	888	1.050	884	708	708
+ Fertige Erzeugnisse und Waren	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213
= Halb- und Fertigerzeugnisse (HFE)	1.172	1.253	1.093	1.028	649	927	718	768	1.101	1.262	1.096	921	921
: Umsatzerlöse (rollierend) x 360	13.294	13.269	13.119	13.330	13.580	13.845	14.369	14.744	15.447	15.989	15.718	16.119	16.119
= Bestandsreichweite HFE in Tagen	31,7	34,0	30,0	27,8	17,2	24,1	18,0	18,7	25,7	28,4	25,1	20,6	20,6
Bestandsreichweite Material in Tagen													
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe + Anzahlg.	262	507	521	413	402	526	477	377	489	673	597	440	440
: Material/Fremdstg. (rollierend) x 360	4.827	4.582	4.485	4.559	4.861	5.037	5.295	5.394	5.595	5.877	5.654	5.996	5.996
= Bestandsreichweite Material in Tagen	19,5	39,8	41,8	32,6	29,8	37,6	32,4	25,2	31,4	41,2	38,0	26,4	26,4
NOPAT = Net operating profit after taxes													
EBIT (rollierend)	52	272	122	222	189	88	297	608	1.071	1.224	1.164	1.281	1.281
./. Ertragsteuern (rollierend)	-196	-196	-293	-268	-284	-287	-367	-532	-555	-565	-505	-530	-530
= NOPAT = Net operating profit after taxes	-144	76	-171	-46	-95	-199	-70	76	516	659	659	750	750
Umsatzrendite (rollierend)													
EBT (rollierend)	733	634	783	883	518	392	592	894	1.349	1.293	1.225	1.325	1.325
Gesamtleistung (rollierend)	13.257	13.232	13.116	13.341	13.671	13.877	14.445	14.809	15.442	15.950	15.714	16.153	16.153
+ Sonstige betr. Erlöse (rollierend)	149	149	129	130	130	130	130	131	131	131	131	132	132
= Gesamtlstg.+Sonst. betr. Erlöse (rollierend)	13.406	13.381	13.246	13.470	13.801	14.007	14.576	14.940	15.573	16.081	15.845	16.284	16.284
Umsatzrendite in % (rollierend)	5,5	4,7	5,9	6,6	3,8	2,8	4,1	6,0	8,7	8,0	7,7	8,1	8,1
Free Cashflow (vor neutralem Ergebnis)													
Cashflow = Überschuss + Afa in T€	-222	427	-25	191	-310	89	-187	142	239	247	296	191	1.079
Bestände (Aufbau "-")	-359	-326	146	173	390	-402	259	50	-445	-346	241	333	-286
Ford. (Aufbau "-")	996	-496	-145	-247	-428	252	292	-55	83	124	-486	-503	-613
Rückst. (Abbau "-")	471	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	503
Verbindlichk. (Abbau "-")	-2.472	1.183	-101	-238	-254	-260	-169	-66	150	235	-58	102	-1.948
Invest. Sachanl./Immat. WG/Finanzanl. ("-")	-164	-3	-15	-15	-2.015	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-2.316
Zinsaufwand / Interests ("+")	1	0	0	0	8	8	8	8	8	8	8	8	64
= Free Cashflow in T€	-1.748	817	-140	-135	-2.610	-328	187	64	20	254	-15	117	-3.516

Jahresergebnis in T€

Bezeichnung	2020 IST	2021 IST	2022 IST	2023 IST	2024 PROGN.	2025 PLAN	2026 PLAN	2027 PLAN
Operative Erlöse	19.295,0	14.494,7	20.403,9	13.294,3	16.119,5	17.585,2	18.464,3	19.387,5
BV unfertige. Leistungen	268,1	1.586,9	-1.765,1	-77,1	33,4	25,0	50,0	75,0
Gesamtleistung	19.563,1	16.081,6	18.638,8	13.217,1	16.152,9	17.610,2	18.514,3	19.462,5
Summe Material/Fremdleistg.	-6.941,6	-6.196,8	-7.820,6	-4.901,7	-5.996,1	-6.336,8	-6.653,6	-6.986,3
Rohrertrag	12.621,4	9.884,7	10.818,2	8.315,5	10.156,8	11.273,4	11.860,8	12.476,2
Summe sonstige operative Erlöse	106,7	120,0	129,2	148,7	131,5			
Rohrertrag 2	12.728,1	10.004,8	10.947,4	8.464,1	10.288,3	11.273,4	11.860,8	12.476,2
Variable Vertriebskosten	-117,1	-97,0	-341,6	-60,6	-123,5	-151,7	-159,3	-167,3
Personalaufwand	-6.617,1	-5.433,0	-6.463,8	-5.749,5	-6.066,5	-6.348,6	-6.531,8	-6.714,9
Sachkosten	-1.208,6	-1.414,4	-1.526,3	-1.725,8	-1.708,6	-1.756,2	-1.808,9	-1.863,2
Miete/Leasing	-638,2	-791,9	-834,0	-805,5	-824,5	-853,7	-879,3	-905,7
EBITDA	4.147,0	2.268,5	1.781,7	122,7	1.565,2	2.163,1	2.481,4	2.825,1
Afa Immat. V. + AV (operativ)	-242,2	-364,0	-214,8	-185,1	-284,6	-360,0	-360,0	-360,0
EBIT	3.904,8	1.904,6	1.566,9	-62,4	1.280,5	1.803,1	2.121,4	2.465,1
Zinssaldo	-37,0	-7,5	-6,1	-0,5	-64,1	-85,6	-72,0	-60,0
Reinertrag	3.867,8	1.897,1	1.560,8	-62,9	1.216,4	1.717,5	2.049,4	2.405,1
Neutrales Ergebnis	80,2	327,5	894,9	681,5	108,1			
EBT	3.948,0	2.224,6	2.455,7	618,6	1.324,5	1.717,5	2.049,4	2.405,1
Ertragsteuer	-800,8	-770,0	-799,1	-196,2	-530,4	-572,5	-676,3	-788,2
Überschuss/Fehlbetrag	3.147,3	1.454,6	1.656,6	422,3	794,1	1.145,0	1.373,1	1.617,0

Bilanzen in T€

Bezeichnung	2020 IST	2021 IST	2022 IST	2023 IST	2024 PROGN.	2025 PLAN	2026 PLAN	2027 PLAN
A. I. Immaterielle Vermögensgegenstände	154	0	0	0				
A. II. Sachanlagen	588	706	524	378	2.410	2.230	2.050	1.870
A. Anlagevermögen	741	706	524	378	2.410	2.230	2.050	1.870
B. I. 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	284	262	249	188	440	453	467	467
B. I. 2. Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	450	2.517	715	802	708	733	783	858
B. I. 3. Fertige Erzeugnisse und Waren	693	213	250	86	213	213	213	213
B. II. 1. Forderungen a. Lieferungen u. Leistungen	2.835	2.561	5.777	2.218	3.512	3.654	3.818	3.989
B. II. 3. Forderungen g. beteiligte Unternehmen								
B. II. 4. Sonst. Vermögensgegenstände	36	69	7	1.730	1.031	1.044	1.057	1.068
B. IV. Schecks, Kasse, Bankguthaben	5.563	5.184	2.439	2.295	300	1.205	2.391	3.779
B. Umlaufvermögen	9.860	10.806	9.436	7.319	6.204	7.303	8.729	10.375
C. Rechnungsabgrenzungsposten	28	21	3	3	21	21	21	21
SUMME AKTIVA	10.629	11.532	9.962	7.700	8.634	9.553	10.800	12.265
A. I. Gezeichnetes Kapital	889	889	389	389	389	389	389	389
A. VI. Gewinn-/Verlustvortrag	2.851	2.598	4.553	959	1.381	2.175	3.320	4.693
A. VII. Jahresüberschuß/-fehlbetrag	3.147	1.455	1.657	422	794	1.145	1.373	1.617
A. Eigenkapital	6.887	4.942	6.598	1.770	2.564	3.709	5.082	6.699
A. XI. Mezzanine								
C. Rückstellungen	1.461	611	1.259	500	1.003	1.003	1.003	1.003
D. I. a) Darlehen	237	180	123		3.063	2.803	2.603	2.403
D. I. b) Kontokorrentkonten				10	32			
D. II. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		3.452	707	270	271	287	304	304
D. III. 1. Verb. a. LL	262	1.614	417	823	1.096	1.116	1.136	1.150
D. VI. Verbindlichkeiten geg. bet. Unternehmen								
D. VII. Verbindlichkeiten gg. Gesellschaftern				1.500				
D. VIII. Sonstige Verbindlichkeiten	1.781	733	858	2.827	605	635	671	706
D. Summe Verbindlichkeiten	2.281	5.979	2.106	5.430	5.067	4.841	4.715	4.563
SUMME PASSIVA	10.629	11.532	9.962	7.700	8.634	9.553	10.800	12.265
Bilanz-Differenz Aktiva ./Passiva	0	0	0	0	0	0	0	0

Flussrechnung

Bezeichnung	2020 IST	2021 IST	2022 IST	2023 IST	2024 PROGN.	2025 PLAN	2026 PLAN	2027 PLAN
Überschuss/Fehlbetrag	3.147	1.455	1.657	422	794	1.145	1.373	1.617
+Afa Immat. V. + AV (operativ)	242	364	215	185	285	360	360	360
-Zunahme / +Abnahme RHB	32	22	13	61	-252	-13	-14	-0
-Zunahme / +Abnahme Unfertige Erz. u. Leistg.	425	-2.068	1.802	-87	93	-25	-50	-75
-Zunahme / +Abnahme Fertige Erz. u. Waren	-693	481	-37	164	-127			
-Zunahme / +Abnahme Ford. aus LL.	-489	274	-3.215	3.559	-1.294	-142	-163	-172
-Zunahme / +Abnahme Sonst. Vermögensgg.	44	-33	62	-1.724	699	-13	-13	-11
-Zunahme / +Abnahme Rechnungsabgr.	37	7	18		-18			
+Zunahme / -Abnahme Rückstellungen	1.053	-850	647	-759	503			
+Zunahme / -Abnahme Erhalt. Anzählg.	-1.001	3.452	-2.744	-437	1	16	17	
+Zunahme / -Abnahme Verbindlichkeiten a. LL.	-250	1.352	-1.197	406	273	20	20	14
+Zunahme / -Abnahme Sonstige Verb.	1.190	-1.048	125	1.969	-2.222	30	36	34
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	3.737	3.407	-2.656	3.759	-1.264	1.377	1.566	1.768
-Zunahme / +Abnahme Immat. Vermögg.	-45	0			0			
-Zunahme / +Abnahme Sachanlagen	-304	-329	-32	-40	-2.316	-180	-180	-180
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-350	-329	-32	-40	-2.316	-180	-180	-180
+Einzahlungen / -Tilgung Darlehen	237	-57	-57	-123	3.063	-260	-200	-200
+Einzahlungen / -Auszahlung Eigenkapital		-3.400	0	-5.251	0	-0	-0	
+Einzahlungen / -Tilgung Verb. gg. Gesell.				1.500	-1.500			
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	237	-3.457	-57	-3.874	1.563	-260	-200	-200
Zahlungswirksame Veränderung	3.625	-379	-2.745	-154	-2.017	937	1.186	1.388
Anfangsbestand Konten	1.939	5.563	5.184	2.439	2.285	268	1.205	2.391
Endbestand Konten	5.563	5.184	2.439	2.285	268	1.205	2.391	3.779
davon Kassenbestand/Guthaben				2.295	300	1.205	2.391	3.779
davon Kontokorrentkonten				-10	-32			
Kreditlinie			-500	-500	-1.500	-500	-500	-500
Liquiditätsbedarf (-) / Freie Linie	5.563	5.184	2.939	490	1.468	1.705	2.891	4.279

Marktpreiseinschätzung zum Eigenkapital			
Multiple-Verfahren	2023	2024	2025
Eigenkapitalwert mittels Umsatz-Multiple			
Min Umsatz-Multiple	0,5	0,5	0,5
Mittelwert Umsatz-Multiple	0,6	0,6	0,6
Max Umsatz-Multiple	0,7	0,7	0,7
Umsatzerlöse in T	13.294,3	16.119,5	17.585,2
Min. Gesamtunternehmenswert (Umsatz)	6.647,1	8.059,7	8.792,6
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Minimaler Marktpreis des Eigenkapitals (Umsatz-Multiple)	7.432,3	5.164,4	7.094,6
Mittlerer Gesamtunternehmenswert (Umsatz)	7.976,6	9.671,7	10.551,1
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Mittlerer Marktpreis des Eigenkapitals (Umsatz-Multiple)	8.761,7	6.776,4	8.853,1
Max. Gesamtunternehmenswert (Umsatz)	9.306,0	11.283,6	12.309,6
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Maximaler Marktpreis des Eigenkapitals (Umsatz-Multiple)	10.091,1	8.388,3	10.611,6
Wert des Eigenkapitals per Ende	Dez 2023	Dez 2024	Dez 2025
Eigenkapitalwert mittels EBITDA-Multiple			
Min EBITDA-Multiple	4,3	4,3	4,3
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	23,3	23,3	23,3
Mittelwert EBITDA-Multiple	6,4	6,4	6,4
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	15,6	15,6	15,6
Max EBITDA-Multiple	8,5	8,5	8,5
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	11,8	11,8	11,8
EBITDA in T	122,7	1.565,2	2.163,1
Min. Gesamtunternehmenswert (EBITDA)	527,7	6.730,3	9.301,3
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger min. Wert des Eigenkapitals (EBITDA)	1.312,8	3.835,0	7.603,3
Minimaler Marktpreis des Eigenkapitals (EBITDA-Multiple)	1.457,5	3.454,3	5.556,4
Mittlerer Gesamtunternehmenswert (EBITDA)	785,4	10.017,1	13.843,9
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger mittlerer Wert des Eigenkapitals (EBITDA)	1.570,6	7.121,8	12.145,8
Mittlerer Marktpreis des Eigenkapitals (EBITDA-Multiple)	1.688,8	6.623,2	9.769,0
Max. Gesamtunternehmenswert (EBITDA)	1.043,1	13.304,0	18.386,4
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger max. Wert des Eigenkapitals (EBITDA)	1.828,3	10.408,7	16.688,3
Maximaler Marktpreis des Eigenkapitals (EBITDA-Multiple)	1.932,8	9.845,7	14.124,0
Wert des Eigenkapitals zum Bewertungsstichtag per Ende	Jun 2024	Jun 2024	Jun 2024
Eigenkapitalwert mittels EBIT-Multiple			
Min EBIT-Multiple	4,3	4,3	4,3
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	23,3	23,3	23,3
Mittelwert EBIT-Multiple	5,8	5,8	5,8
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	17,2	17,2	17,2
Max EBIT-Multiple	7,3	7,3	7,3
Kapitalisierungszins (reziproker Multiple)	13,7	13,7	13,7
EBIT in T	-62,4	1.280,5	1.803,1
Min. Gesamtunternehmenswert (EBIT)	-268,3	5.506,4	7.753,3
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger min. Wert des Eigenkapitals (EBIT)	516,8	2.611,1	6.055,3
Minimaler Marktpreis des Eigenkapitals (EBIT-Multiple)	573,8	2.351,9	4.425,1
Mittlerer Gesamtunternehmenswert (EBIT)	-361,9	7.427,2	10.458,0
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger mittlerer Wert des Eigenkapitals (EBIT)	423,2	4.531,9	8.760,0
Mittlerer Marktpreis des Eigenkapitals (EBIT-Multiple)	458,3	4.185,4	6.900,5
Max. Gesamtunternehmenswert (EBIT)	-455,5	9.348,0	13.162,7
./. Net Debt (./. verzinsliche Verbindl. + Bankguthaben)	785,1	-2.895,3	-1.698,0
Vorläufiger max. Wert des Eigenkapitals (EBIT)	329,6	6.452,7	11.464,6
Maximaler Marktpreis des Eigenkapitals (EBIT-Multiple)	351,5	6.051,5	9.456,4
Wert des Eigenkapitals zum Bewertungsstichtag per Ende	Jun 2024	Jun 2024	Jun 2024

Quelle der Multiples

Eigenkapitalwert mittels Umsatz-Multiple: EBVM Trailing C24-C25 - Median + Q3

Eigenkapitalwert mittels EBITDA-Multiple: EBVM Trailing C24-C25 - Median + Q3

Eigenkapitalwert mittels EBIT-Multiple: Deutsche Unternehmerbörse 1. Qu. 24

Kennwerte								
Bezeichnung	2020 IST	2021 IST	2022 IST	2023 IST	2024 PROGN.	2025 PLAN	2026 PLAN	2027 PLAN
Free Cashflow vor Finanzanlagen								
EBITDA	4.147	2.269	1.782	123	1.565	2.163	2.481	2.825
Bestände (Aufbau "-")	-236	-1.565	1.778	139	-286	-38	-64	-75
Ford. (Aufbau "-")	-408	247	-3.136	1.835	-613	-155	-177	-183
Rückst. (Abbau "-")	1.053	-850	647	-759	503	0	0	0
Verbindlichk. (Abbau "-")	-61	3.756	-3.817	1.937	-1.948	66	73	48
Invest. Sachanl./Immat. WG ("-")	-350	-329	-32	-40	-2.316	-180	-180	-180
Ertragsteuer ("-")	-801	-770	-799	-196	-530	-572	-676	-788
Free Cashflow vor Finanzanl. in T	3.344	2.758	-3.577	3.039	-3.624	1.283	1.458	1.648
+ Free Cashflow-Adjustierung	0	0	12	0	2.120	0	0	0
= Free Cashflow adjustiert in T	3.344	2.758	-3.565	3.039	-1.504	1.283	1.458	1.648
Rollierende Kapitaldienstdeckungsquote								
Free Cashflow Adjustierung (roll. zu Info)	0	0	12	0	2.120	0	0	0
Free Cashflow adjustiert (roll.)	3.344	2.758	-3.565	3.039	-1.504	1.283	1.458	1.648
Liquiditätswirksame Zinsen (roll.)	37	7	6	1	64	86	72	60
Tilgung der Finanzverschuld. (roll.)	0	0	0	273	60	260	200	200
: Kapitaldienst (roll.)	37	7	6	274	124	346	272	260
= Kapitaldienstdeckungsquote (roll.)	90,40	369,84	-585,32	11,10	-12,12	3,71	5,36	6,34
Soll-Kapitaldienstdeckungsquote		1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Nettofinanzverschuldung								
Verzinsliche Verbindlichkeiten in T	237	180	123	1.510	3.095	2.803	2.603	2.403
./. Kasse+Bankguth.	-5.563	-5.184	-2.439	-2.295	-300	-1.205	-2.391	-3.779
= Nettofinanzverschuldung in T = (+)	-5.326	-5.004	-2.316	-785	2.795	1.598	212	-1.375
Rollierender Netto-Verschuldungsgrad								
Nettofinanzverschuldung in T = (+)	-5.326	-5.004	-2.316	-785	2.795	1.598	212	-1.375
Rollierender EBITDA in T	4.147	2.269	1.782	123	1.565	2.163	2.481	2.825
EBITDA-Adjustierung (zur Info)	0	0	12	0	0	0	0	0
+ Rollierende EBITDA-Adjustierung	0	0	12	0	0	0	0	0
= Rollierender EBITDA in T adjustiert	4.147	2.269	1.794	123	1.565	2.163	2.481	2.825
Rückzahlungsdauer d. Nettoversch. (roll.)					1,79	0,74	0,09	
Soll-Rückzahlungsdauer der Nettoversch.		5,00	4,00	4,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Rollierender EBITDA-Zinsdeckungsgrad								
Rollierender EBITDA in T adjustiert	4.147	2.269	1.794	123	1.565	2.163	2.481	2.825
: Rollierender Zinssaldo in T lt. GuV	37	7	6	1	64	86	72	60
= EBITDA-Zinsdeckungsgrad (roll.)	112,10	304,20	294,50	245,45	24,40	25,26	34,46	47,09
Soll-EBITDA-Zinsdeckungsgrad		4,00	2,40	2,40	3,00	3,00	3,00	3,00
Wirtschaftliches Eigenkapital								
Eigenkapital (Buchwert)	6.887	4.942	6.598	1.770	2.564	3.709	5.082	6.699
+ Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0	0	0	0
= Wirtschaftliches Eigenkapital in T	6.887	4.942	6.598	1.770	2.564	3.709	5.082	6.699
: Bilanzsumme in T	10.629	11.532	9.962	7.700	8.634	9.553	10.800	12.265
= Wirtschaftliches Eigenkapital in % d. Bil.-S.	64,8	42,8	66,2	23,0	29,7	38,8	47,1	54,6
Anteil Verbindlichkeiten gg. Banken								
Darlehen gg. Banken in T	237	180	123	0	3.063	2.803	2.603	2.403
+ Kontokorrent-Verbindlichkeiten in T	0	0	0	10	32	0	0	0
= Verbindlichkeiten gg. Banken in T	237	180	123	10	3.095	2.803	2.603	2.403
Verbindl. gg. Banken in % der Bil.-S.	2	2	1	0	36	29	24	20
./. Guthaben bei Banken in T	-5.563	-5.184	-2.439	-2.295	-300	-1.205	-2.391	-3.779
= Verb. (+)/Guthaben (-) bei Banken in T	-5.326	-5.004	-2.316	-2.285	2.795	1.598	212	-1.375
: Bilanzsumme in T	10.629	11.532	9.962	7.700	8.634	9.553	10.800	12.265
= Verbindl. gg. Banken in % der Bil.-S.	-50,1	-43,4	-23,2	-29,7	32,4	16,7	2,0	-11,2
Working Capital and Capital Employed								
Guthaben bei Banken in T	5.563	5.184	2.439	2.295	300	1.205	2.391	3.779
+ Ford. aus Lieferungen und Leistungen	2.834,7	2.561,1	5.776,6	2.218,0	3.512,0	3.654,5	3.817,8	3.989,4
+ Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	284	262	249	188	440	453	467	467
+ Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	450	2.517	715	802	708	733	783	858
+ Fertige Erzeugnisse und Waren	693	213	250	86	213	213	213	213
./. Verbindlichkeiten a. Lief. u. Lstg.	-262	-1.614	-417	-823	-1.096	-1.116	-1.136	-1.150
./. Erhaltene Anzahlungen	0	-3.452	-707	-270	-271	-287	-304	-304
= Working Capital in T	9.562	5.671	8.305	4.495	3.806	4.856	6.232	7.852
+ Immaterielle Vermögensgegenstände	154	0	0	0	0	0	0	0
+ Sachanlagen	588	706	524	378	2.410	2.230	2.050	1.870
= Capital Employed in T	10.303	6.377	8.828	4.873	6.215	7.086	8.281	9.722

Kennwerte

Bezeichnung	2020 IST	2021 IST	2022 IST	2023 IST	2024 PROGN.	2025 PLAN	2026 PLAN	2027 PLAN
Debitorenziel in Tagen								
Ford. aus Lieferungen und Leistungen	2.834,7	2.561,1	5.776,6	2.218,0	3.512,0	3.654,5	3.817,8	3.989,4
: Umsatzerlöse (rollierend) x 360	19.295	14.495	20.404	13.294	16.119	17.585	18.464	19.387
Debitorenziel in Tagen	52,9	63,6	101,9	60,1	78,4	74,8	74,4	74,1
Kreditorenziel in Tagen								
Verb. aus Lieferungen und Leistungen	262	1.614	417	823	1.096	1.116	1.136	1.150
: Material/Fremdstg. (rollierend) x 360	6.942	6.197	7.821	4.902	5.996	6.337	6.654	6.986
= Kreditorenziel in Tagen	13,6	93,8	19,2	60,4	65,8	63,4	61,5	59,3
Best.-reichweite Halb- und Fertigerz. in Tagen								
Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	450	2.517	715	802	708	733	783	858
+ Fertige Erzeugnisse und Waren	693	213	250	86	213	213	213	213
= Halb- und Fertigerzeugnisse (HFE)	1.143	2.730	965	888	921	946	996	1.071
: Umsatzerlöse (rollierend) x 360	19.295	14.495	20.404	13.294	16.119	17.585	18.464	19.387
= Bestandsreichweite HFE in Tagen	21,3	67,8	17,0	24,0	20,6	19,4	19,4	19,9
Bestandsreichweite Material in Tagen								
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	284	262	249					
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe + Anzahlg.				188	440	453	467	467
: Material/Fremdstg. (rollierend) x 360	6.942	6.197	7.821	4.902	5.996	6.337	6.654	6.986
= Bestandsreichweite Material in Tagen	14,7	15,2	11,5	13,8	26,4	25,7	25,3	24,1
NOPAT = Net operating profit after taxes								
EBIT (rollierend)	3.905	1.905	1.567	-62	1.281	1.803	2.121	2.465
./. Ertragsteuern (rollierend)	-801	-770	-799	-196	-530	-572	-676	-788
= NOPAT = Net operating profit after taxes	3.104	1.135	768	-259	750	1.231	1.445	1.677
Umsatzrendite (rollierend)								
EBT (rollierend)	3.948	2.225	2.456	619	1.325	1.717	2.049	2.405
Gesamtleistung (rollierend)	19.563	16.082	18.639	13.217	16.153	17.610	18.514	19.462
+ Sonstige betr. Erlöse (rollierend)	107	120	129	149	132	0	0	0
= Gesamtstg.+Sonst. betr. Erlöse (rollierend)	19.670	16.202	18.768	13.366	16.284	17.610	18.514	19.462
Umsatzrendite in % (rollierend)	20,1	13,7	13,1	4,6	8,1	9,8	11,1	12,4
Free Cashflow (vor neutralem Ergebnis)								
Cashflow = Überschuss + Afa in T	3.389	1.819	1.871	607	1.079	1.505	1.733	1.977
Bestände (Aufbau "-")	-236	-1.565	1.778	139	-286	-38	-64	-75
Ford. (Aufbau "-")	-408	247	-3.136	1.835	-613	-155	-177	-183
Rückst. (Abbau "-")	1.053	-850	647	-759	503	0	0	0
Verbindlichk. (Abbau "-")	-61	3.756	-3.817	1.937	-1.948	66	73	48
Invest. Sachanl./Immat. WG/Finanzanl. ("-")	-350	-329	-32	-40	-2.316	-180	-180	-180
Zinsaufwand / Interests ("+")	37	7	6	1	64	86	72	60
= Free Cashflow in T	3.424	3.086	-2.682	3.720	-3.516	1.283	1.458	1.648