

DataCubis
Analysen, Planungsrechnungen, Checklisten
Managementwerkzeuge für Ihren Unternehmenserfolg

Bilanzanalyse

A K T I V A - Anlagevermögen

	Bilanz 2003		Bilanz 2004		Bilanz 2005	
	€	%	€	%	€	%
Anlagevermögen (Anfangsbestand)	670.000	67,0%	691.000	62,8%	706.000	58,8%
Grundstücke, Gebäude						
Grundstücke	100.000	10,0%	100.000	9,1%	100.000	8,3%
Gebäude	150.000	15,0%	145.000	13,2%	140.000	11,7%
Sonstiges	10.000	1,0%	10.000	0,9%	100.000	8,3%
Grundstücke, Gebäude	260.000	26,0%	255.000	23,2%	340.000	28,3%
Sachanlagen						
Techn. Anlagen, Maschinen	300.000	30,0%	320.000	29,1%	350.000	29,2%
Geschäftsausstattung	10.000	1,0%	10.000	0,9%	10.000	0,8%
Fuhrpark	60.000	6,0%	60.000	5,5%	80.000	6,7%
Sachanlagen	370.000	37,0%	390.000	35,5%	440.000	36,7%
Finanzanlagen						
Beteiligungen	30.000	3,0%	30.000	2,7%	30.000	2,5%
Darlehen an Gesellschafter	1.000	0,1%	3.000	0,3%	1.000	0,1%
Wertpapiere	2.000	0,2%	2.000	0,2%	2.000	0,2%
lfr. Forderungen (> 1 J.)	3.000	0,3%	1.000	0,1%	3.000	0,3%
Finanzanlagen	36.000	3,6%	36.000	3,3%	36.000	3,0%
immaterielle Anlagen						
Firmenwert	20.000	2,0%	15.000	1,4%	20.000	1,7%
Konzessionen, Schutzrechte	5.000	0,5%	10.000	0,9%	5.000	0,4%
immaterielle Anlagen	25.000	2,5%	25.000	2,3%	25.000	2,1%
Anlagevermögen	691.000	69,1%	706.000	64,2%	841.000	70,1%

A K T I V A - Umlaufvermögen

Vorräte						
Material, Waren	60.000	6,0%	80.000	7,3%	85.000	7,1%
halbfertige Erzeugnisse	40.000	4,0%	55.000	5,0%	35.000	2,9%
fertige Erzeugnisse	10.000	1,0%	15.000	1,4%	10.000	0,8%
Vorräte	110.000	11,0%	150.000	13,6%	130.000	10,8%
Forderungen (< 1 J.)						
Forderungen aus Lieferung/Leistung	120.000	12,0%	90.000	8,2%	60.000	5,0%
geleistete Anzahlungen	15.000	1,5%	80.000	7,3%	50.000	4,2%
sonstige Forderungen	25.000	2,5%	35.000	3,2%	50.000	4,2%
Forderungen (< 1 J.)	160.000	16,0%	205.000	18,6%	160.000	13,3%
flüssige Mittel						
Bankguthaben	5.000	0,5%	15.000	1,4%	30.000	2,5%
Kasse	2.000	0,2%	1.000	0,1%	5.000	0,4%
Wertpapiere	3.000	0,3%	4.000	0,4%	5.000	0,4%
flüssige Mittel	10.000	1,0%	20.000	1,8%	40.000	3,3%
sonstiges kurzfristiges UV						
Rechnungsabgrenzung	15.000	1,5%	3.000	0,3%	11.000	0,9%
restliches Umlaufvermögen	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
restliches Umlaufvermögen	14.000	1,4%	16.000	1,5%	18.000	1,5%
sonstiges kurzfristiges UV	29.000	2,9%	19.000	1,7%	29.000	2,4%
Umlaufvermögen	309.000	30,9%	394.000	35,8%	359.000	29,9%
Minuskapital						
Minuskapital	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Bilanzsumme	1.000.000	100%	1.100.000	100%	1.200.000	100%

PASSIVA - Eigenkapital

	Bilanz 2003		Bilanz 2004		Bilanz 2005	
	€	%	€	%	€	%
Anfangsbestand EK	150.000	15,0%	120.000	10,9%	140.000	11,7%
gezeichnetes Kapital	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Gewinn (+), Verlust (-)	-20.000	-2,0%	75.000	6,8%	95.000	7,9%
Gewinnvortrag (+), Verlustvortrag (-)	10.000	1,0%	0	0,0%	0	0,0%
Entnahme, Ausschüttung	-50.000	-5,0%	-55.000	-5,0%	-62.000	-5,2%
Einlage, Kapitalerhöhung (+)	40.000	4,0%	0	0,0%	0	0,0%
Rücklagen	10.000	1,0%	15.000	1,4%	10.000	0,8%
	15.000	1,5%	10.000	0,9%	15.000	1,3%
bilanzielles Eigenkapital	155.000	15,5%	165.000	15,0%	198.000	16,5%
Fremdkapital mit Eigenkapitalcharakter						
Gesell.darlehn (Rangrücktritt)	20.000	2,0%	10.000	0,9%	10.000	0,8%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Fremdkapital mit Eigenkapitalcharakter	20.000	2,0%	10.000	0,9%	10.000	0,8%
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	17,5%	175.000	15,9%	208.000	17,3%

PASSIVA - Fremdkapital

langfristiges Fremdkapital (> 5 J.)

langfristige Bankdarlehn	540.000	54,0%	500.000	45,5%	460.000	38,3%
langfristige Rückstellungen	10.000	1,0%	5.000	0,5%	15.000	1,3%
Sonstiges	30.000	3,0%	15.000	1,4%	25.000	2,1%
langfristiges Fremdkapital (> 5 J.)	580.000	58,0%	520.000	47,3%	500.000	41,7%

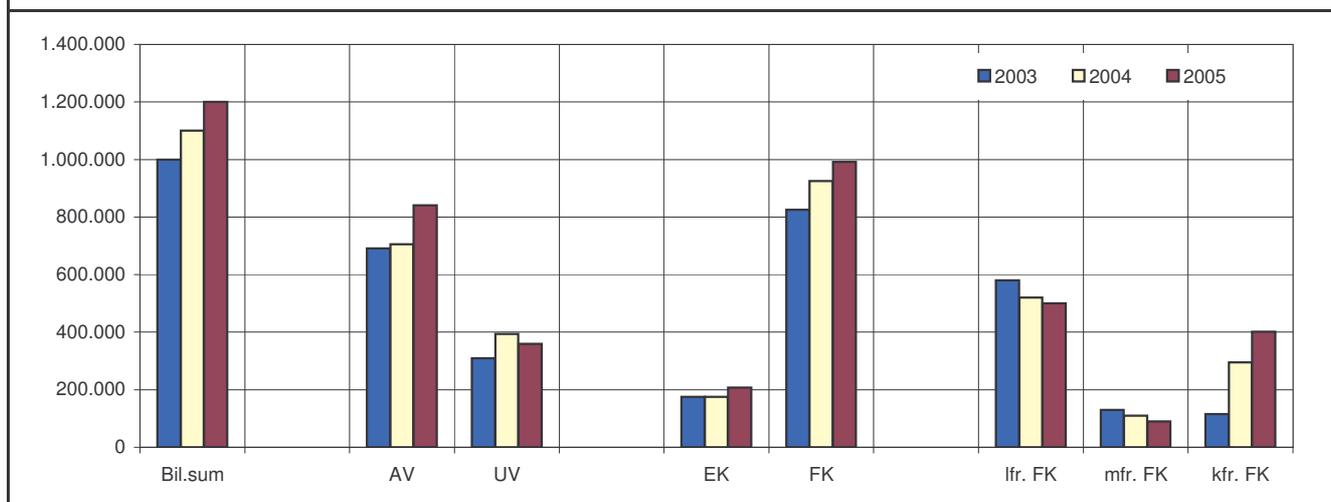
mittelfristiges Fremdkapital (1 J. bis 5 J.)

mittelfristige Bankdarlehn	100.000	10,0%	80.000	7,3%	60.000	5,0%
mittelfristige Rückstellungen	10.000	1,0%	20.000	1,8%	10.000	0,8%
Sonstiges	20.000	2,0%	10.000	0,9%	20.000	1,7%
mittelfristiges Fremdkapital	130.000	13,0%	110.000	10,0%	90.000	7,5%

kurzfristiges Fremdkapital (< 1 J.)

kurzfristiges Bankdarlehn (KK)	35.000	3,5%	150.000	13,6%	120.000	10,0%
Lieferantenverbindlichkeiten	50.000	5,0%	90.000	8,2%	240.000	20,0%
kurzfristige Rückstellungen	10.000	1,0%	15.000	1,4%	20.000	1,7%
Wechselverbindlichkeiten	1.000	0,1%	5.000	0,5%	1.000	0,1%
erhaltene Anzahlungen	2.000	0,2%	4.000	0,4%	2.000	0,2%
Rechnungsabgrenzung	3.000	0,3%	3.000	0,3%	3.000	0,3%
Verb. Steuer, Soz.vers.	4.000	0,4%	2.000	0,2%	4.000	0,3%
sonstiges kurzfristiges FK	5.000	0,5%	1.000	0,1%	5.000	0,4%
restliches kurzfristiges FK	5.000	0,5%	25.000	2,3%	7.000	0,6%
kurzfristiges Fremdkapital	115.000	11,5%	295.000	26,8%	402.000	33,5%

Summe Fremdkapital	825.000	82,5%	925.000	84,1%	992.000	82,7%
Bilanzsumme	1.000.000	100%	1.100.000	100%	1.200.000	100%



Gewinn- und Verlustrechnung (Erträge)

Umsatz

Produkte	2003		2004		2005	
	€	%	€	%	€	%
Produkt A	1.000.000	40,0%	1.200.000	44,4%	1.500.000	50,0%
Produkt B	600.000	24,0%	600.000	22,2%	600.000	20,0%
Produkt C	400.000	16,0%	400.000	14,8%	400.000	13,3%
Produkt D	260.000	10,4%	200.000	7,4%	200.000	6,7%
Produkt E	140.000	5,6%	200.000	7,4%	200.000	6,7%
Produkt F	10.000	0,4%	10.000	0,4%	10.000	0,3%
Umsatz	2.410.000	96%	2.610.000	97%	2.910.000	97%

Bestandsveränderung

Produkt A	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Produkt B	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Produkt C	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Produkt D	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Produkt E	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Produkt F	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Bestandsveränderung	0	0%	0	0%	0	0%

Erlösschmälerungen

Erlösschmälerungen	10.000	0,0%	10.000	0,0%	10.000	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlösschmälerungen	10.000	0%	10.000	0%	10.000	0%

Betriebsleistung Umsatzträger

Produkt A	1.000.000	40,0%	1.200.000	44,4%	1.500.000	50,0%
Produkt B	600.000	24,0%	600.000	22,2%	600.000	20,0%
Produkt C	400.000	16,0%	400.000	14,8%	400.000	13,3%
Produkt D	260.000	10,4%	200.000	7,4%	200.000	6,7%
Produkt E	140.000	5,6%	200.000	7,4%	200.000	6,7%
Produkt F	10.000	0,4%	10.000	0,4%	10.000	0,3%
Erlösschmälerungen	-10.000	-0,4%	-10.000	-0,4%	-10.000	-0,3%
Betriebsleistung Umsatzträger	2.400.000	96%	2.600.000	96%	2.900.000	97%

sonstige betriebliche Erträge

aktivierte Eigenleistungen	50.000	2,0%	75.000	2,8%	65.000	2,2%
Zinserträge	10.000	0,4%	15.000	0,6%	20.000	0,7%
	40.000	1,6%	10.000	0,4%	15.000	0,5%
sonstige betriebliche Erträge	100.000	4%	100.000	4%	100.000	3%

neutraler Ertrag

außerordentlicher Ertrag	2.000	0,1%	4.000	0,1%	5.000	0,2%
betriebsfremder Ertrag	1.000	0,0%	5.000	0,2%	4.000	0,1%
periodenfremder Ertrag	30.000	1,2%	40.000	1,5%	25.000	0,8%
Auflösung von Ansparabschreibungen	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Versicherungsleistungen	17.000	0,7%	2.000	0,1%	18.000	0,6%
neutraler Ertrag	50.000	2%	51.000	2%	52.000	2%

Betriebsleistung

Betriebsleistung Umsatzträger	2.400.000	96%	2.600.000	96%	2.900.000	97%
sonstige betriebliche Erträge	100.000	4%	100.000	4%	100.000	3%
Betriebsleistung	2.500.000	100%	2.700.000	100%	3.000.000	100%
neutraler Ertrag	50.000	2%	51.000	2%	52.000	2%
Betriebsleistung + neutraler Ertrag	2.550.000	102%	2.751.000	102%	3.052.000	102%

Gewinn- und Verlustrechnung (Aufwand)

Material, Fremdleistung

	2003		2004		2005	
Produkt A	430.000	43,0%	430.000	35,8%	500.000	33,3%
Produkt B	310.000	51,7%	330.000	55,0%	380.000	63,3%
Produkt C	140.000	35,0%	195.000	48,8%	225.000	56,3%
Produkt D	60.000	23,1%	120.000	60,0%	150.000	75,0%
Produkt E	60.000	42,9%	25.000	12,5%	45.000	22,5%
Produkt F	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Material, Fremdleistung	1.000.000	40%	1.100.000	41%	1.300.000	43%

Rohgewinn I (ohne neutralen Ertrag)

Produkt A	570.000	57,0%	770.000	64,2%	1.000.000	66,7%
Produkt B	290.000	48,3%	270.000	45,0%	220.000	36,7%
Produkt C	260.000	65,0%	205.000	51,3%	175.000	43,8%
Produkt D	200.000	76,9%	80.000	40,0%	50.000	25,0%
Produkt E	80.000	57,1%	175.000	87,5%	155.000	77,5%
Produkt F	10.000	100,0%	10.000	100,0%	10.000	100,0%
Erlösschmälerungen	-10.000	100,0%	-10.000	100,0%	-10.000	100,0%
sonstige betriebliche Erträge	100.000	4,2%	100.000	3,8%	100.000	3,4%
Rohgewinn I (ohne neutralen Ertrag)	1.500.000	60%	1.600.000	59%	1.700.000	57%

Personalaufwand

	2003		2004		2005	
Geschäftsführer	60.000	2,4%	60.000	2,2%	60.000	2,0%
Fachkräfte	450.000	18,0%	510.000	18,9%	570.000	19,0%
Hilfskräfte	200.000	8,0%	200.000	7,4%	200.000	6,7%
Büro	150.000	6,0%	150.000	5,6%	150.000	5,0%
Verkauf	100.000	4,0%	100.000	3,7%	100.000	3,3%
sonstige Mitarbeiter	50.000	2,0%	50.000	1,9%	50.000	1,7%
Personalaufwand	1.010.000	40%	1.070.000	40%	1.130.000	38%

Zuschüsse und Erstattungen zu Personalkosten

Erstattung Arbeitsagentur	10.000	0,4%	20.000	0,7%	30.000	1,0%
Zuschüsse für Menschen mit Behinderung	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	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Personalk.zuschüsse, Erstattungen	10.000	0,4%	20.000	0,7%	30.000	1,0%

Personalaufwand abzüglich Personalkostenzuschüsse

Personalaufwand brutto	1.010.000	40,4%	1.070.000	39,6%	1.130.000	37,7%
Personalk.zuschüsse, Erstattungen	10.000	0,4%	20.000	0,7%	30.000	1,0%
Personalaufwand abzgl. Zuschüsse	1.000.000	40%	1.050.000	39%	1.100.000	37%

Rohgewinn II

Rohgewinn II	500.000	20,0%	550.000	20,4%	600.000	20,0%
---------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	--------------

Raumkosten

	2003		2004		2005	
Miete	25.000	1,0%	25.000	0,9%	23.000	0,8%
Energie	5.000	0,2%	6.000	0,2%	6.000	0,2%
Reparatur, Wartung	5.000	0,2%	5.000	0,2%	5.000	0,2%
Reinigung	5.000	0,2%	5.000	0,2%	5.000	0,2%
Raumkosten	40.000	1,6%	41.000	1,5%	39.000	1,3%

Fahrzeuge

laufender Kfz.aufwand	17.500	0,7%	16.500	0,6%	18.500	0,6%
Kfz Steuern, Versicherung	1.000	0,0%	500	0,0%	1.000	0,0%
Kfz Reparatur, Wartung	500	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
Fremdfahrzeuge	1.000	0,0%	1.000	0,0%	500	0,0%
Fahrzeuge	20.000	0,8%	19.000	0,7%	21.000	0,7%

Reparatur, Instandhaltung

Reparatur, Instandhalt.	4.000	0,2%	7.000	0,3%	7.000	0,2%
Entsorgung	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
Hilfs- und Betriebsstoffe	5.000	0,2%	3.000	0,1%	1.000	0,0%
Reparatur, Instandhaltung	10.000	0,4%	11.000	0,4%	9.000	0,3%

Werbung, Vertrieb, Verkauf

Werbung	15.000	0,6%	11.000	0,4%	13.000	0,4%
Reisekosten	5.000	0,2%	3.000	0,1%	3.000	0,1%
Geschenke, Bewirtung	30.000	1,2%	35.000	1,3%	35.000	1,2%
Werbung, Vertrieb, Verkauf	50.000	2,0%	49.000	1,8%	51.000	1,7%

Kosten Warenabgabe

Provisionen	20.000	0,8%	21.000	0,8%	19.000	0,6%
Verpackung	10.000	0,4%	10.000	0,4%	10.000	0,3%
Kosten Warenabgabe	30.000	1,2%	31.000	1,1%	29.000	1,0%

Büro, Verwaltung

Telefon	6.500	0,3%	5.400	0,2%	7.000	0,2%
Porto	2.000	0,1%	2.000	0,1%	2.000	0,1%
Büromaterial	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
Zeitschriften	500	0,0%	600	0,0%	1.000	0,0%
Büro, Verwaltung	10.000	0,4%	9.000	0,3%	11.000	0,4%

Versicherungen, Beiträge

	2003		2004		2005	
Versicherungen	19.000	0,8%	20.000	0,7%	18.000	0,6%
Beiträge, Gebühren	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Versicherungen, Beiträge	20.000	0,8%	21.000	0,8%	19.000	0,6%

Beratung

Steuerberater	8.000	0,3%	6.500	0,2%	7.000	0,2%
Rechtsberatung	1.000	0,0%	1.400	0,1%	3.000	0,1%
Unternehmensberatung	1.000	0,0%	1.100	0,0%	1.000	0,0%
Beratung	10.000	0,4%	9.000	0,3%	11.000	0,4%

Leasing, GWG (Werteverzehr)

GWG	3.000	0,1%	3.000	0,1%	3.000	0,1%
Leasing Kfz	2.000	0,1%	2.000	0,1%	2.000	0,1%
Leasing Maschinen	15.000	0,6%	14.000	0,5%	16.000	0,5%
Leasing, GWG (Werteverzehr)	20.000	0,8%	19.000	0,7%	21.000	0,7%

Abschreibung (Werteverzehr)

AfA Sachanlagen	20.000	0,8%	20.000	0,7%	20.000	0,7%
AfA Gebäude	17.000	0,7%	27.000	1,0%	37.000	1,2%
AfA Fahrzeuge	30.000	1,2%	30.000	1,1%	30.000	1,0%
Pauschalwertberichtigung	2.000	0,1%	2.000	0,1%	2.000	0,1%
Bildung von Ansparabschreibungen	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
Abschreibung (Werteverzehr)	70.000	2,8%	80.000	3,0%	90.000	3,0%

Zinsen

	€	2003	€	2004	€	2005
langfristige Bankzinsen	21.000	0,8%	20.000	0,7%	29.000	1,0%
kurzfristige Bankzinsen	8.000	0,3%	9.000	0,3%	10.500	0,4%
Nebenkosten Geldverkehr	1.000	0,0%	6.000	0,2%	500	0,0%
Zinsen	30.000	1,2%	35.000	1,3%	40.000	1,3%

betriebliche Steuern (Gewerbsteuer)

Gewerbsteuer	10.000	0,4%	16.000	0,6%	22.000	0,7%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
betriebliche Steuern (Gewerbsteuer)	10.000	0,4%	16.000	0,6%	22.000	0,7%

sonstiger Aufwand

sonstiger Aufwand	6.000	0,2%	6.000	0,2%	6.000	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
sonstiger Aufwand	6.000	0,2%	6.000	0,2%	6.000	0,2%

neutraler Aufwand

außerordentlicher Aufwand	8.000	0,3%	9.000	0,3%	7.000	0,2%
betriebsfremder Aufwand	10.000	0,4%	10.000	0,4%	10.000	0,3%
periodenfremder Aufwand	2.000	0,1%	2.000	0,1%	2.000	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
neutraler Aufwand	20.000	0,8%	21.000	0,8%	19.000	0,6%

Bilanzergebnis

Bilanzergebnis (vor KSt)	180.000	7,2%	200.000	7,4%	220.000	7,3%
---------------------------------	----------------	-------------	----------------	-------------	----------------	-------------

restlicher Aufwand

restlicher Aufwand	24.000	1,0%	34.000	1,3%	44.000	1,5%
---------------------------	---------------	-------------	---------------	-------------	---------------	-------------

Steuern vom Einkommen + Ertrag (KSt)

	2003		2004		2005	
	€	%	€	%	€	%
Körperschaftsteuer	9.000	0,4%	10.000	0,4%	11.000	0,4%
Solidaritätszuschlag	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%
Erstattung (-), Nachzahlung (+)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Steuern vom Einkommen + Ertrag (KSt)	10.000	0,4%	11.000	0,4%	12.000	0,4%

kalkulatorische Kosten

kalkulatorischer Unternehmerlohn	50.000	2,0%	70.000	2,6%	80.000	2,7%
kalkulatorische Miete	20.000	0,8%	15.000	0,6%	10.000	0,3%
kalkulatorische Zinsen	20.000	0,8%	20.000	0,7%	20.000	0,7%
kalkulatorische Abschreibung	10.000	0,4%	5.000	0,2%	10.000	0,3%
kalkulatorische Kosten	100.000	4,0%	110.000	4,1%	120.000	4,0%

Zusatzdaten zur Berechnung weiterer Kennzahlen

Aufteilung Entnahmen, Ausschüttung

allgemeine Verwendung	11.000	22,0%	36.000	65,5%	53.000	85,5%
Privatsteuern	20.000	40,0%	10.000	18,2%	5.000	8,1%
Sonderausgaben (KV, RV)	19.000	38,0%	9.000	16,4%	4.000	6,5%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Summe Entnahmen	50.000	100,0%	55.000	100,0%	62.000	100,0%

Zusatzdaten zur Berechnung von Liquiditätskennziffern

	2003		2004		2005	
(-) Invest für AV; (+) Erlöse Verkauf AV	0	0%	0	0%	10.000	-5%
sonstige zahlungsunwirksame (+) Aufwendungen; (-) Erträge			0	0%	0	0%
cash-flow Periodenanfang			5.000	3%	185.000	63%
					181.000	cash-flow e

Mitarbeiter

Mitarbeiter	2003		2004		2005	
	Mitarb.	in Prod.	Mitarb.	in Prod.	Mitarb.	in Prod.
Beschäftigte						
Geschäftsführer	1,0	0%	1,0	0%	1,0	0%
Fachkräfte	11,9	100%	13,5	100%	15,1	100%
Hilfskräfte	5,3	100%	5,3	100%	5,3	100%
Büro	4,0	0%	4,0	0%	4,0	0%
Verkauf	2,6	0%	2,6	0%	2,6	0%
sonstige Mitarbeiter	1,3	90%	1,3	90%	1,3	90%
Summe / Mittel	26,1	70%	27,7	72%	29,3	74%

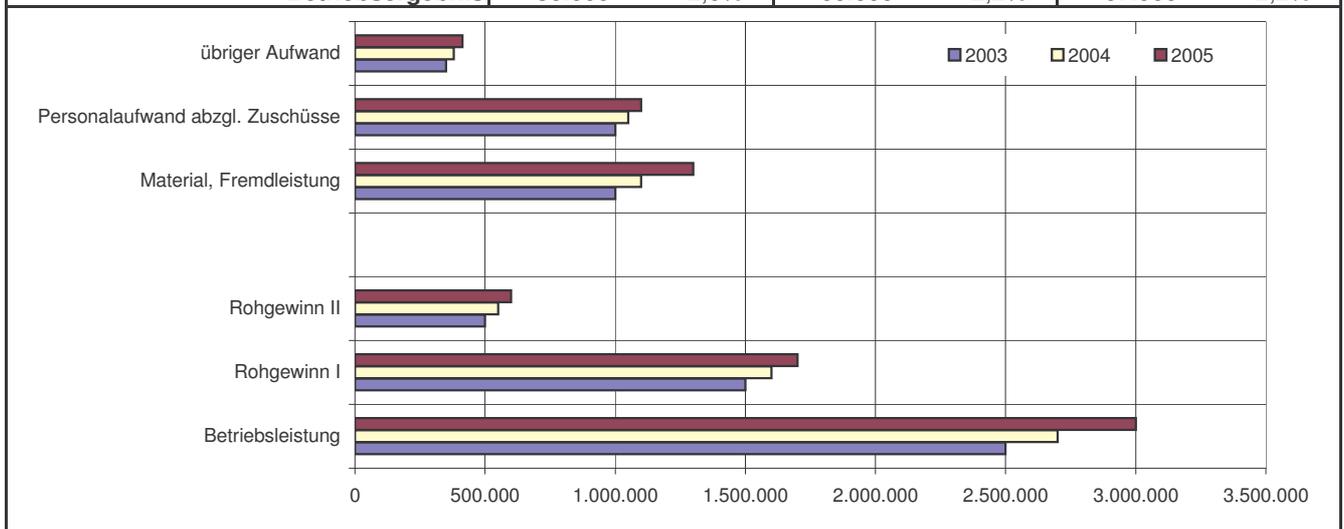
Mitarbeiterzahl überschlägig aus Personalkosten bei mittlerem Monatsgehalt von 2400 errechnet !

Gewinn und Verlustrechnung

	Bilanz 2003		Bilanz 2004		Bilanz 2005	
	€	%	€	%	€	%
Umsatz	2.410.000	96,4%	2.610.000	96,7%	2.910.000	97,0%
Bestandsveränderung	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlösschmälerungen	-10.000	-0,4%	-10.000	-0,4%	-10.000	-0,3%
sonstige betriebliche Erträge	100.000	4,0%	100.000	3,7%	100.000	3,3%
Betriebsleistung	2.500.000	100,0%	2.700.000	100,0%	3.000.000	100,0%
Material, Fremdleistung	1.000.000	40,0%	1.100.000	40,7%	1.300.000	43,3%
Rohgewinn I	1.500.000	60,0%	1.600.000	59,3%	1.700.000	56,7%
Personalaufwand brutto	1.010.000	40,4%	1.070.000	39,6%	1.130.000	37,7%
Personalk.zuschüsse, Erstattungen	10.000	0,4%	20.000	0,7%	30.000	1,0%
Personalaufwand abzgl. Zuschüsse	1.000.000	40,0%	1.050.000	38,9%	1.100.000	36,7%
Rohgewinn II	500.000	20,0%	550.000	20,4%	600.000	20,0%
Raumkosten	40.000	1,6%	41.000	1,5%	39.000	1,3%
Fahrzeuge	20.000	0,8%	19.000	0,7%	21.000	0,7%
Reparatur, Instandhaltung	10.000	0,4%	11.000	0,4%	9.000	0,3%
Werbung, Vertrieb, Verkauf	50.000	2,0%	49.000	1,8%	51.000	1,7%
Kosten Warenabgabe	30.000	1,2%	31.000	1,1%	29.000	1,0%
Büro, Verwaltung	10.000	0,4%	9.000	0,3%	11.000	0,4%
Versicherungen, Beiträge	20.000	0,8%	21.000	0,8%	19.000	0,6%
Beratung	10.000	0,4%	9.000	0,3%	11.000	0,4%
Leasing, GWG (Werteverzehr)	20.000	0,8%	19.000	0,7%	21.000	0,7%
sonstiger Aufwand	6.000	0,2%	6.000	0,2%	6.000	0,2%
restlicher Aufwand	24.000	1,0%	34.000	1,3%	44.000	1,5%
Aufwand (ohne Mat, Pers, Zi, AfA, St.)	240.000	9,6%	249.000	9,2%	261.000	8,7%
Ergebnis vor AfA, Zins, St. (EBITDA)	260.000	10,4%	301.000	11,1%	339.000	11,3%
Abschreibung (Werteverzehr)	70.000	2,8%	80.000	3,0%	90.000	3,0%
Ergebnis vor Zins, Steuer (EBIT)	190.000	7,6%	221.000	8,2%	249.000	8,3%
Zinsen	30.000	1,2%	35.000	1,3%	40.000	1,3%
Ergebnis vor Steuer (ohne neutr. E.)	160.000	6,4%	186.000	6,9%	209.000	7,0%
betriebliche Steuern (Gewerbesteuer)	10.000	0,4%	16.000	0,6%	22.000	0,7%
Ergebnis nach Steuer (ohne neutr. E.)	150.000	6,0%	170.000	6,3%	187.000	6,2%
neutraler Ertrag	50.000	2,0%	51.000	1,9%	52.000	1,7%
neutraler Aufwand	20.000	0,8%	21.000	0,8%	19.000	0,6%
Bilanzergebnis (vor KSt)	180.000	7,2%	200.000	7,4%	220.000	7,3%
Steuern vom Einkommen + Ertrag (KSt)	10.000	0,4%	11.000	0,4%	12.000	0,4%
Bilanzergebnis (nach KSt)	170.000	6,8%	189.000	7,0%	208.000	6,9%

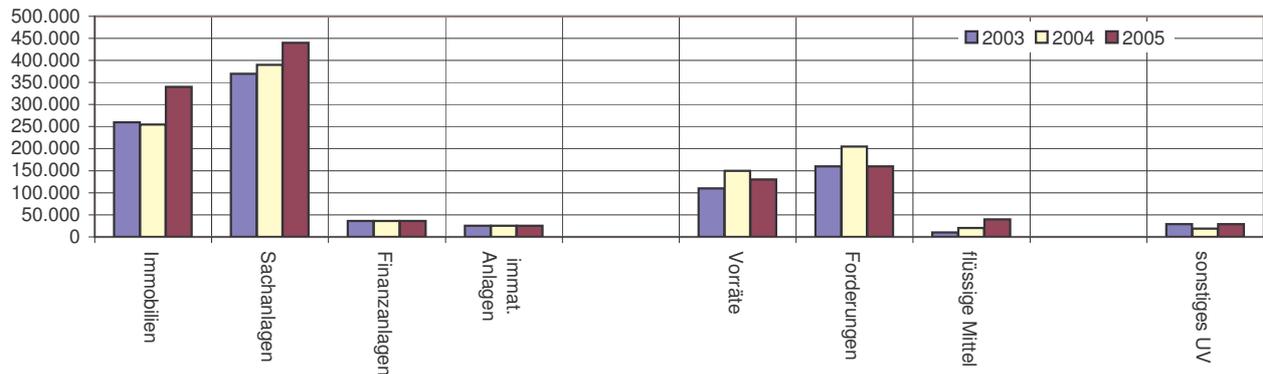
Betriebsergebnis mit Berücksichtigung kalkulatorischer Kosten

Bilanzergebnis	180.000	7,2%	200.000	7,4%	220.000	7,3%
- neutrales Ergebnis (Ertrag)	30.000	1,2%	30.000	1,1%	33.000	1,1%
Bilanzergeb. ohne neutrales Ergeb.	150.000	6,0%	170.000	6,3%	187.000	6,2%
kalkulatorische Kosten	100.000	4,0%	110.000	4,1%	120.000	4,0%
Betriebsergebnis	50.000	2,0%	60.000	2,2%	67.000	2,2%



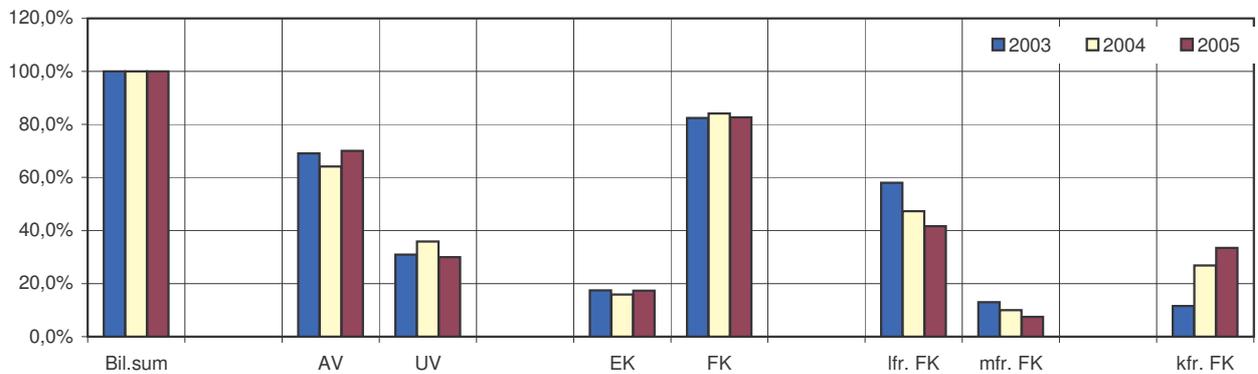
Vermögensstruktur

Vermögenswerte	2003		2004		2005	
Immobilien	260.000	26,0%	255.000	23,2%	340.000	28,3%
Sachanlagen	370.000	37,0%	390.000	35,5%	440.000	36,7%
Finanzanlagen	36.000	3,6%	36.000	3,3%	36.000	3,0%
immaterielle Anlagen	25.000	2,5%	25.000	2,3%	25.000	2,1%
Anlagevermögen	691.000	69,1%	706.000	64,2%	841.000	70,1%
Vorräte	110.000	11,0%	150.000	13,6%	130.000	10,8%
Forderungen	160.000	16,0%	205.000	18,6%	160.000	13,3%
flüssige Mittel	10.000	1,0%	20.000	1,8%	40.000	3,3%
sonstiges UV	29.000	2,9%	19.000	1,7%	29.000	2,4%
Umlaufvermögen	309.000	30,9%	394.000	35,8%	359.000	29,9%



Kapitalstruktur

Eigenkapital + Fremdkapital	2003		2004		2005	
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	17,5%	175.000	15,9%	208.000	17,3%
langfristiges Fremdkapital (> 5 J.)	580.000	58,0%	520.000	47,3%	500.000	41,7%
mittelfristiges Fremdkapital	130.000	13,0%	110.000	10,0%	90.000	7,5%
kurzfristiges Fremdkapital	115.000	11,5%	295.000	26,8%	402.000	33,5%
Gesamtkapital (EK + FK)	1.000.000	100,0%	1.100.000	100,0%	1.200.000	100,0%



Gesamtkapitalkennzahlen

Ergebnis (vor AfA, Zins, St.) / GK	260.000	26,0%	301.000	27,4%	339.000	28,3%
(Bilanzerg. (ohne neutr. E.) + Zins) / GK	180.000	18,0%	205.000	18,6%	227.000	18,9%
(Bilanzerg. (mit neutr. E.) + Zins) / GK	210.000	21,0%	235.000	21,4%	260.000	21,7%
(Betriebsergebnis + Zins) / GK	80.000	8,0%	95.000	8,6%	107.000	8,9%

Rentabilitätskennziffern

Umsatzrentabilität und Rohgewinnrentabilität

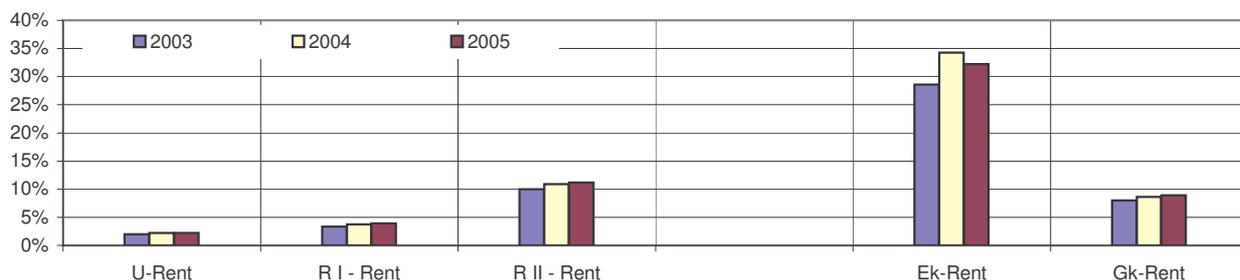
	2003		2004		2005	
Betriebsergebnis	50.000		60.000		67.000	
Rentabilität zur Betriebsleistung	2.500.000	2,0%	2.700.000	2,2%	3.000.000	2,2%
Rentabilität zum Rohgewinn I	1.500.000	3,3%	1.600.000	3,8%	1.700.000	3,9%
Rentabilität zum Rohgewinn II	500.000	10,0%	550.000	10,9%	600.000	11,2%

Eigenkapitalrentabilität

	2003	2004	2005
Betriebsergebnis	50.000	60.000	67.000
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	175.000	208.000
Eigenkapitalrentabilität	28,6%	34,3%	32,2%

Gesamtkapitalrentabilität

	2003	2004	2005
Betriebsergebnis + Zinsen	80.000	95.000	107.000
Eigenkapital + Fremdkapital	1.000.000	1.100.000	1.200.000
Gesamtkapitalrentabilität	8,0%	8,6%	8,9%



Die Gesamtkapitalrendite gibt an, welchen prozentualen Betrag (Rendite) das eingesetzte Gesamtkapital erwirtschaftet hat.

Die Fremdkapitalzinsen sind dem Gewinn hinzuzurechnen, da sie in der gleichen Periode erwirtschaftet worden sind aber als Aufwand den Gewinn schmälern. Die Gesamtkapitalrendite ist die gemeinsame Rendite der Eigen- und Fremdkapitalgeber. Der Fremdkapitalgeber erhält die Fremdkapitalzinsen als seinen Teil der Gesamtkapitalrendite (seine alleinige Fremdkapitalrendite = FK-Zins / FK).

Return on Investment

Rentabilität = Umsatzgewinnrate * Kapitalumschlag = Return on Investment

$$\text{Rentabilität} = \frac{\text{Umsatzgewinnrate}}{\text{Betriebsleistung}} * \frac{\text{Kapitalumschlag}}{\text{inv. Kapital (EK+FK)}} = \text{ROI} = \frac{\text{Betriebsergebnis}}{\text{inv. Kapital (EK+FK)}}$$

Return on Investment = Betriebsergebnis / investiertes Kapital

Umsatzgewinnrate, Kapitalumschlag

Rentabilität	2003	2004	2005
Umsatzgewinnrate (Betr.erg. / Betr.leist)	2,00%	2,22%	2,23%
Kapitalumschlag (Betr.leist / Kapital)	250%	245%	250%
Rentabilität	5,0%	5,5%	5,6%

Return on Investment

ROI	2003	2004	2005
Betriebsergebnis	50.000	60.000	67.000
investiertes Kapital (EK+FK)	1.000.000	1.100.000	1.200.000
ROI	5,0%	5,5%	5,6%

Der Return on Investment gibt an, welche Rendite das gesamte im Unternehmen eingesetzte Kapital innerhalb einer Periode erwirtschaftet hat bzw. wie hoch der prozentuelle Anteil des Gewinns am Gesamtkapital ausfällt.

Mitarbeiter

Mitarbeiter	2003		2004		2005	
	Mitarb.	in Prod.	Mitarb.	in Prod.	Mitarb.	in Prod.
Geschäftsführer	1,0	0%	1,0	0%	1,0	0%
Fachkräfte	11,9	100%	13,5	100%	15,1	100%
Hilfskräfte	5,3	100%	5,3	100%	5,3	100%
Büro	4,0	0%	4,0	0%	4,0	0%
Verkauf	2,6	0%	2,6	0%	2,6	0%
sonstige Mitarbeiter	1,3	90%	1,3	90%	1,3	90%
Zahl der Beschäftigten	26,1	18,4	27,7	20,0	29,3	21,6
Anteil der Beschäftigten in Produktion	100%	70%	100%	72%	100%	74%

Mitarbeiterzahl überschlägig aus Personalkosten bei mittlerem Monatsgehalt von 2400 errechnet !

Mitarbeiterproduktivität

Betriebsleistung je Beschäftigten

	2003		2004		2005	
	€	Mitarb.	€	Mitarb.	€	Mitarb.
Betriebsleistung	2.500.000		2.700.000		3.000.000	
je Beschäftigten	95.700	26,1	97.400	27,7	102.400	29,3
je Beschäftigten in Produktion	136.000	18,4	135.200	20,0	139.100	21,6

Rohgewinn I / Wertschöpfung je Beschäftigten

	2003		2004		2005	
	€	Mitarb.	€	Mitarb.	€	Mitarb.
Rohgewinn I	1.500.000		1.600.000		1.700.000	
je Beschäftigten	57.400	26,1	57.700	27,7	58.000	29,3
je Beschäftigten in Produktion	81.600	18,4	80.100	20,0	78.800	21,6

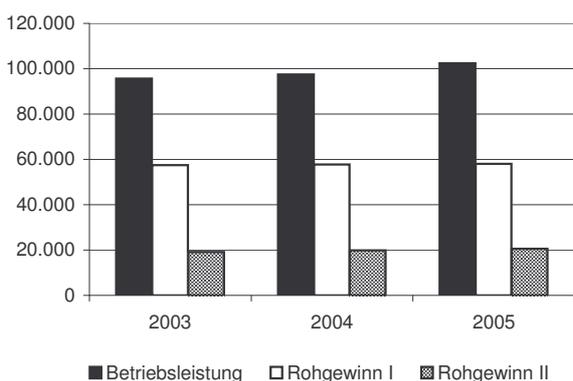
Rohgewinn II je Beschäftigten

	2003		2004		2005	
	€	Mitarb.	€	Mitarb.	€	Mitarb.
Rohgewinn II	500.000		550.000		600.000	
je Beschäftigten	19.100	26,1	19.800	27,7	20.500	29,3
je Beschäftigten in Produktion	27.200	18,4	27.500	20,0	27.800	21,6

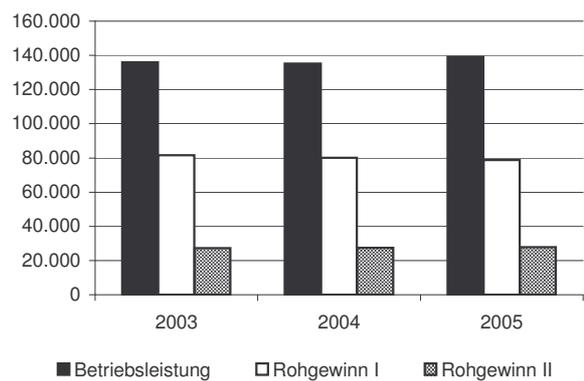
Betriebsergebnis je Beschäftigten

	2003		2004		2005	
	€	Mitarb.	€	Mitarb.	€	Mitarb.
Betriebsergebnis	50.000		60.000		67.000	
je Beschäftigten	1.900	26,1	2.200	27,7	2.300	29,3
je Beschäftigten in Produktion	2.700	18,4	3.000	20,0	3.100	21,6

Betriebsleistungen je Beschäftigten



Leistungen je Beschäftigten in der Produktion



Mitarbeiterproduktivität

Die Kennzahl Mitarbeiterproduktivität ist äußerst aussagefähig

- zur Beurteilung der betrieblichen Leistung / Mitarbeiterleistung
- als innerbetrieblicher Vergleich zwischen Abteilungen oder anderen Organisationseinheiten
- als Vergleich zu Branchenwerten
- als Vergleich mit Kalkulationswerten.

Als Beurteilungskennzahl eignet sich insbesondere der Wert "Rohgewinn I je Beschäftigten". Aus dem Rohgewinn I kann die Wertschöpfung ersehen und beurteilt werden.

Wertschöpfung / Stundenerlöse

Rohgewinn I / Wertschöpfung je Beschäftigten

	2003		2004		2005	
	€	Mitarb.	€	Mitarb.	€	Mitarb.
Rohgewinn I	1.500.000		1.600.000		1.700.000	
je Beschäftigten	57.400	26,1	57.700	27,7	58.000	29,3
je Beschäftigten in Produktion	81.600	18,4	80.100	20,0	78.800	21,6

jährliche Stunden

	2003		2004		2005	
	Betrieb	Mitarb.	Betrieb	Mitarb.	Betrieb	Mitarb.
vergütete Stunden	54.236	2.086	57.547	2.086	60.858	2.086
Anwesenheitsstunden	43.836	1.686	46.512	1.686	49.188	1.686
verrechenbare Std. je produktiven Mitarb.	25.226	1.372	27.444	1.374	29.646	1.375

Wertschöpfung / Stundenerlöse

	2003		2004		2005	
	Betrieb	Mitarb.	Betrieb	Mitarb.	Betrieb	Mitarb.
Stundenerlös je vergüteter Stunde	723	27,66	771	27,80	819	27,93
Stundenerlös je Anwesenheitsstunde	894	34,22	954	34,40	1.013	34,56
Stundenerlös je verrechenbarer Stunde	1.093	59,47	1.164	58,30	1.236	57,31

Berechnung des Stundenerlöses auf Basis einer angenommenen Produktivität von rund 1370 Std. jährlich !

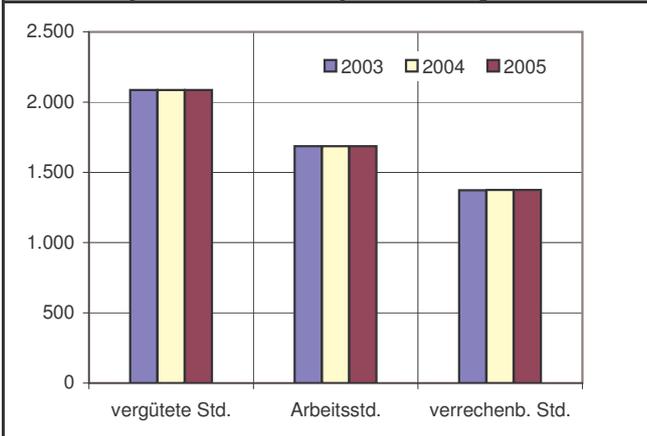
Personalkosten im Verhältnis zur Leistung

	2003		2004		2005	
	€	%	€	%	€	%
Personalkosten	1.000.000	100%	1.050.000	100%	1.100.000	100%
Betriebsleistung	2.500.000	250%	2.700.000	257%	3.000.000	273%
Wertschöpfung, Rohgewinn I	1.500.000	150%	1.600.000	152%	1.700.000	155%
Rohgewinn II	500.000	50%	550.000	52%	600.000	55%
Bilanzergebnis (vor KSt)	180.000	18%	200.000	19%	220.000	20%
Betriebsergebnis	50.000	5%	60.000	6%	67.000	6%

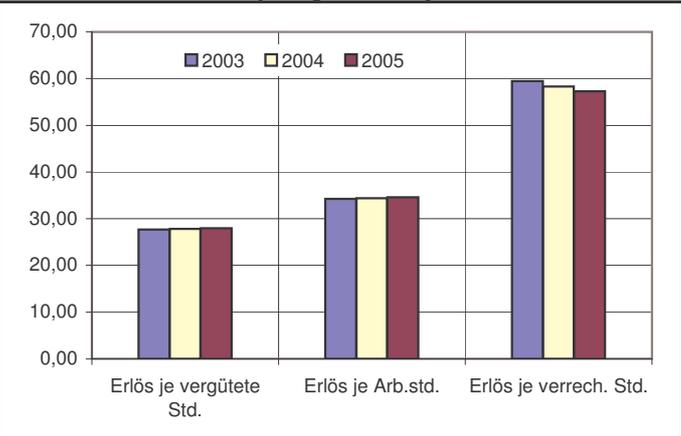
Sachanlagen je Arbeitsplatz (ohne Immobilien)

	2003	2004	2005			
Sachanlagen je Arbeitsplatz	14.159	26,1 Pl.	14.069	27,7 Pl.	15.014	29,3 Pl.

jährliche Stunden je Beschäftigten



Wertschöpfung / Erlöse je Stunde



Investition

Substanzentwicklung des Anlagevermögens

Substanzentwicklung	2003		2004		2005	
Anlagevermögen (AB)	670.000	97%	691.000	98%	706.000	84%
Abschreibung	-70.000	-10%	-80.000	-11%	-90.000	-11%
Investition in AV	91.000	13%	95.000	13%	225.000	27%
Anlagevermögen (SB)	691.000	100%	706.000	100%	841.000	100%
Substanzentwicklung AV	21.000	3%	15.000	2%	135.000	16%
Investitionsquote (Sachinvestition / Betriebsleistung)			4%		8%	
Selbstfinanzierungsquote (cash-flow / Sachinvestition)			81.000	185%	-114.000	49%
AfA und weiterer Werteverzehr des Anlagevermögens						
Abschreibung	-70.000	-10%	-80.000	-11%	-90.000	-11%
Leasing, GWG	-20.000	-3%	-19.000	-3%	-21.000	-2%
Miete	-25.000	-4%	-25.000	-4%	-23.000	-3%
Werteverzehr	-115.000	-17%	-124.000	-18%	-134.000	-16%
Investition	91.000	13%	95.000	13%	225.000	27%
Investition abzüglich Werteverzehr	-24.000	-3%	-29.000	-4%	91.000	11%

Finanzierungskennziffern

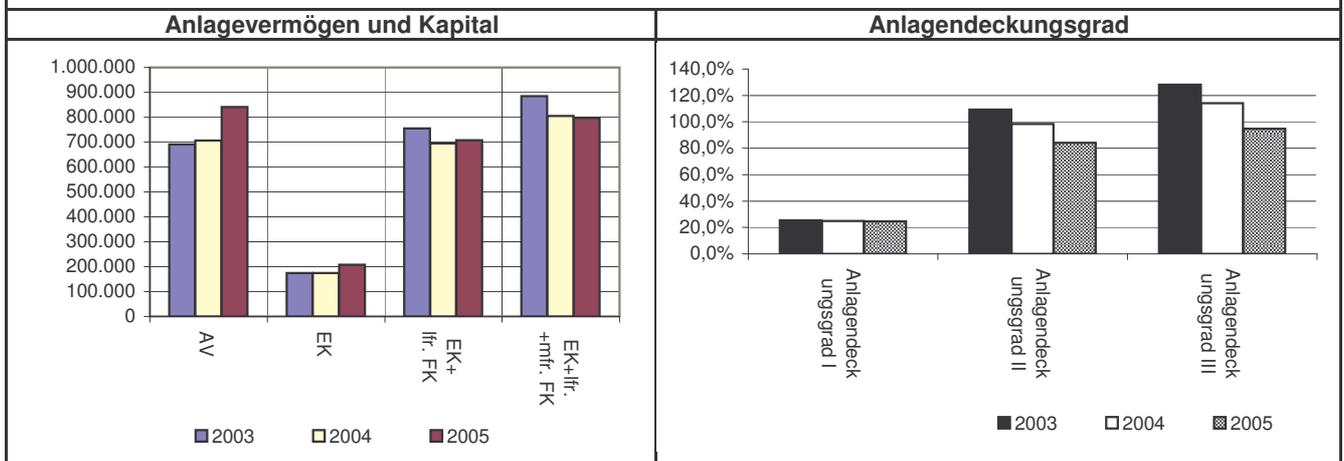
Finanzierung des Anlagevermögens

Finanzierung des Anlagevermögen	2003		2004		2005	
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	25,3%	175.000	24,8%	208.000	24,7%
- Anlagenvermögen	691.000	100%	706.000	100%	841.000	100%
EK - AV	-516.000	-74,7%	-531.000	-75,2%	-633.000	-75,3%
+ langfristiges Fremdkapital	580.000	83,9%	520.000	73,7%	500.000	59,5%
(EK + lfr. FK) - AV	64.000	9,3%	-11.000	-1,6%	-133.000	-15,8%
+ mittelfristiges Fremdkapital	130.000	18,8%	110.000	15,6%	90.000	10,7%
(EK + lfr. FK + mfr. FK) - AV	194.000	28,1%	99.000	14,0%	-43.000	-5,1%
Anlagendeckungsgrad						
Anlagendeckungsgrad I	25,3%		24,8%		24,7%	
Anlagendeckungsgrad II	109,3%		98,4%		84,2%	
Anlagendeckungsgrad III	128,1%		114,0%		94,9%	

Die Anlagendeckung zeigt, in welchem Umfang das Anlagevermögen gedeckt ist durch

- Eigenkapital (Anlagendeckungsgrad I)
- Eigenkapital + langfristiges FK (Anlagendeckungsgrad II)
- Eigenkapital + langfristiges FK + mittelfristiges FK (Anlagendeckungsgrad III)

Der Kennziffer liegen die Überlegungen zugrunde, dass das Anlagevermögen langfristig im Unternehmen gebunden ist. Es soll folglich auch mit langfristigen Mitteln finanziert werden.



Liquidität - cash flow

cash-flow aus dem Jahresergebnis

	2004		2005	
Bilanzergebnis vor KSt, Gewinn	200.000	68%	220.000	71%
Abschreibungen	80.000	27%	90.000	29%
Bildung von Ansparabschreibungen	1.000	0%	1.000	0%
Zunahme von Rückstellungen	10.000	3%	5.000	2%
(+) Bildung, (-) Auflösung von Rücklagen	5.000	2%	-5.000	-2%
sonstige zahlungsunwirksame (+) Aufwendungen; (-) Erträge	0	0%	0	0%
cash flow aus dem Jahresergebnis	296.000	100%	311.000	100%

cash-flow aus lfd. Geschäftstätigkeit

(-) Mehrung, (+) Minderung Vorräte	-40.000	160%	20.000	12%
Mehrung flüssige Mittel	-10.000	40%	-20.000	-12%
(-) Mehrung, (+) Minderung Forderungen	-45.000	180%	45.000	27%
(-) Mehrung, (+) Minderung sonstiges Umlaufvermögen	10.000	-40%	-10.000	-6%
Mehrung Lieferantenverbindlichkeiten	40.000	-160%	150.000	90%
(+) Mehrung, (-) Minderung sonstige kfr. Verb. (ohne Bankkredite)	20.000	-80%	-18.000	-11%
cash flow aus lfd. Geschäftstätigkeit	-25.000	100%	167.000	100%

cash-flow aus dem Investitionsbereich

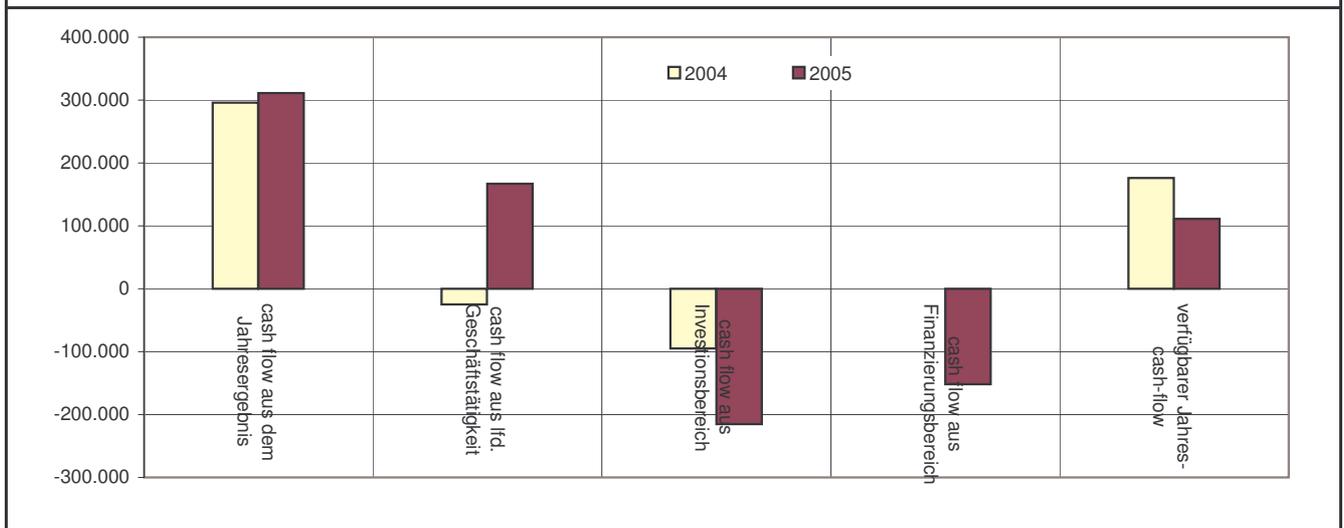
Ausgaben für Investitionen in AV	-95.000	100%	-225.000	105%
(-) Invest für AV; (+) Erlöse Verkauf AV	0	0%	10.000	-5%
cash flow aus Investitionsbereich	-95.000	100%	-215.000	100%

cash-flow aus dem Finanzierungsbereich

(-) Tilgung, (+) Aufnahme von Krediten	55.000	0%	-90.000	59%
(+) Kapitaleinzahl. (-) Kapitalauszahl. von Gesell./Unternehmer	0	0%	0	0%
Kapitalauszahlungen an Gesellschafter / Unternehmer	-55.000	0%	-62.000	41%
cash flow aus Finanzierungsbereich	0	0%	-152.000	100%

Zusammenfassung: cash-flow

	2004		2005	
cash flow aus dem Jahresergebnis	296.000	168%	311.000	107%
cash flow aus lfd. Geschäftstätigkeit	-25.000	-14%	167.000	57%
cash flow aus Investitionsbereich	-95.000	-54%	-215.000	-74%
cash flow aus Finanzierungsbereich	0	0%	-152.000	-52%
verfügbarer Jahres-cash-flow	176.000	100%	111.000	38%
cash-flow Periodenanfang	5.000	3%	181.000	62%
cash-flow Periodenende	181.000	103%	292.000	100%



Liquidität - cash flow

cash flow Rate - dynamischer Verschuldungsgrad (Schuldentilgungsdauer)

	2004			2005		
	Wert	CF-Rate	Tilg.dauer	CF-Rate	Wert	T.dauer
Betriebsleistung	2.700.000			3.000.000		
Fremdkapital	925.000			992.000		
cash flow aus dem Jahresergebnis	296.000	11,0%	3,1 J.	10,4%	311.000	3,2 J.
cash flow aus lfd. Geschäftstätigkeit	-25.000	-0,9%	keine Rückf.	5,6%	167.000	5,9 J.
cash flow aus Investitionsbereich	-95.000	-3,5%	keine Rückf.	-7,2%	-215.000	k. Rückf.
cash flow aus Finanzierungsbereich	0	0,0%	0,0	-5,1%	-152.000	k. Rückf.
verfügbarer Jahres-cash-flow	176.000	6,5%	5,3 J.	3,7%	111.000	8,9 J.

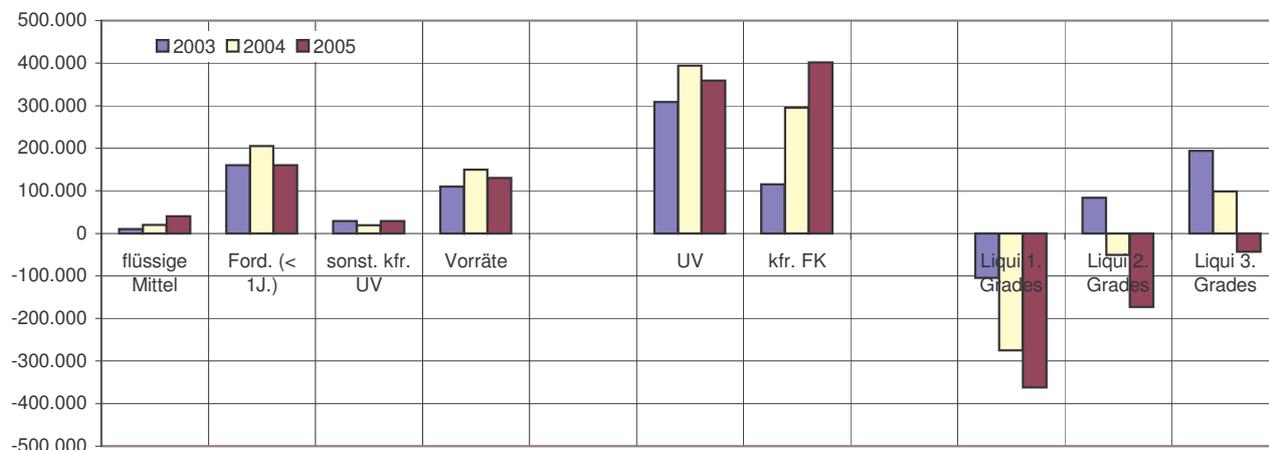
cash-flow

Der cash flow gibt den in einer Periode erfolgswirksam erwirtschafteten Zahlungsmittelüberschuss an, der für Investitionen, Tilgungszahlungen oder Gewinnausschüttungen zur Verfügung steht (Finanzmittelüberschuss). Der cash flow ist Maßstab der Innenfinanzierungskraft eines Unternehmens und zeigt die finanzielle Flexibilität und finanzielle Unabhängigkeit von außenstehenden Geldgebern an. Es gibt verschiedene Definitionen und unterschiedliche cash flow Grade.

Die Schuldentilgungsdauer gibt an, in welcher Zeit mit dem cash flow das Fremdkapital zurückgeführt werden kann.

Liquidität

	2003		2004		2005	
kfr. Fremdkapital	-115.000	-100%	-295.000	-100%	-402.000	-100%
flüssige Mittel	10.000	9%	20.000	7%	40.000	10%
Liquidität 1. Grades	-105.000	-91%	-275.000	-93%	-362.000	-90%
Forderungen (< 1 J.)	160.000	139%	205.000	69%	160.000	40%
sonstiges kurzfristiges UV	29.000	25%	19.000	6%	29.000	7%
Liquidität 2. Grades	84.000	73%	-51.000	-17%	-173.000	-43%
Vorräte	110.000	96%	150.000	51%	130.000	32%
Liquidität 3. Grades	194.000	169%	99.000	34%	-43.000	-11%



Die Liquidität kennzeichnet die Fähigkeit eines Unternehmens, sämtlichen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen. Die Liquidität drückt dabei das Verhältnis zwischen den zur Verfügung stehenden Geldmitteln und fällig gewordenen Verbindlichkeiten aus. Es werden üblicherweise 3 Liquiditätsgrade unterschieden:

- Liquidität 1. Grades = flüssige Mittel - kfr. Fremdkapital
- Liquidität 2. Grades = flüssige Mittel + kfr. Forderungen + sonst UV - kfr. Fremdkapital
- Liquidität 3. Grades = flüssige Mittel + kfr. Forderungen + sonst UV + Vorräte - kfr. Fremdkapital

Liquidität 1. Grades positiv = gute Liquidität:

Liquidität 2. Grades positiv; Liquidität 1. Grades negativ = ausreichende Liquidität

Liquidität 3. Grades positiv; Liquidität 2. Grades negativ = bedenkliche Liquidität

Liquidität 3. Grades negativ = ungenügende Liquidität

Ausschüttungen, Entnahmen, Einlagen

Ausschüttung, Entnahmen, Einlagen, Gewinn

	2003		2004		2005	
Bilanzergebnis (vor KSt)	180.000		200.000		220.000	
Einlagen	40.000		0		0	
- Entnahmen, Ausschüttung	-50.000		-55.000		-62.000	
liquide Mittel	170.000		145.000		158.000	
Verwendung Ausschüttung						
allgemeine Verwendung	11.000	22%	36.000	65%	53.000	85%
Privatsteuern	20.000	40%	10.000	18%	5.000	8%
Sonderausgaben (KV, RV)	19.000	38%	9.000	16%	4.000	6%
	0	0%	0	0%	0	0%
	0	0%	0	0%	0	0%
Summe Entnahmen	50.000	100%	55.000	100%	62.000	100%

Zahlungsziele

Kundenforderung (Debitorenziel/Tage)

Daten zum Bilanzstichtag	2003	2004	2005
Umsatz	2.410.000	2.610.000	2.910.000
Forderungen	160.000	205.000	160.000
Kundenforderungsdauer	24 Tage	28 Tage	20 Tage

Lieferantenverbindlichkeiten (Kreditorenziel/Tage)

Material- und Wareneinsatz	1.000.000	1.100.000	1.300.000
Lieferantenverbindlichkeiten	50.000	90.000	240.000
Lieferanten / Kreditorenziel	19 Tage	30 Tage	69 Tage

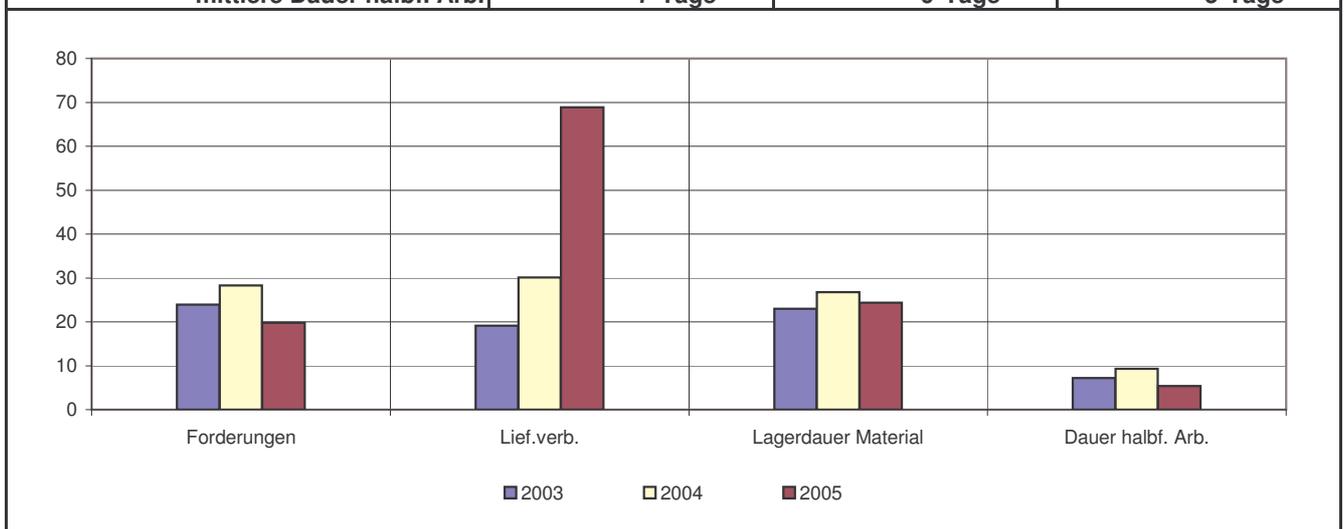
Materialwirtschaft

Lagerumschlagshäufigkeit

Daten zum Bilanzstichtag	2003	2004	2005
Material- und Wareneinsatz	940.000	1.075.000	1.255.000
Lagerbestand	60.000	80.000	85.000
Lagerumschlagshäufigkeit	16 pro J.	13 pro J.	15 pro J.
mittlere Lagerdauer	23 Tage	27 Tage	24 Tage

halbfertige Arbeiten, Fertigprodukte

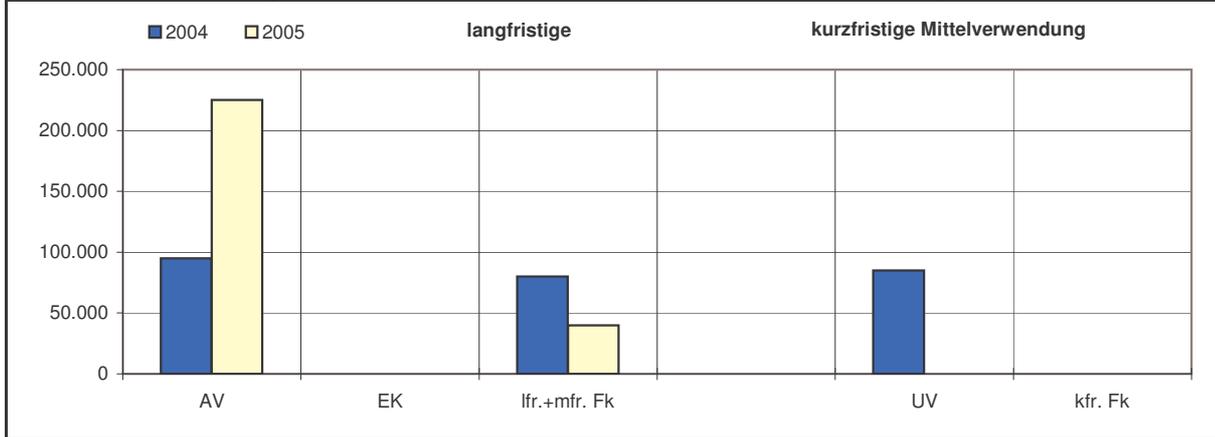
Betriebsleistung	2.500.000	2.700.000	3.000.000
halbfertige Arbeiten, Fertigprodukte	50.000	70.000	45.000
Anteil	2%	3%	2%
mittlere Dauer halb. Arb.	7 Tage	9 Tage	5 Tage



Bewegungsbilanz (Kapitalflussrechnung)

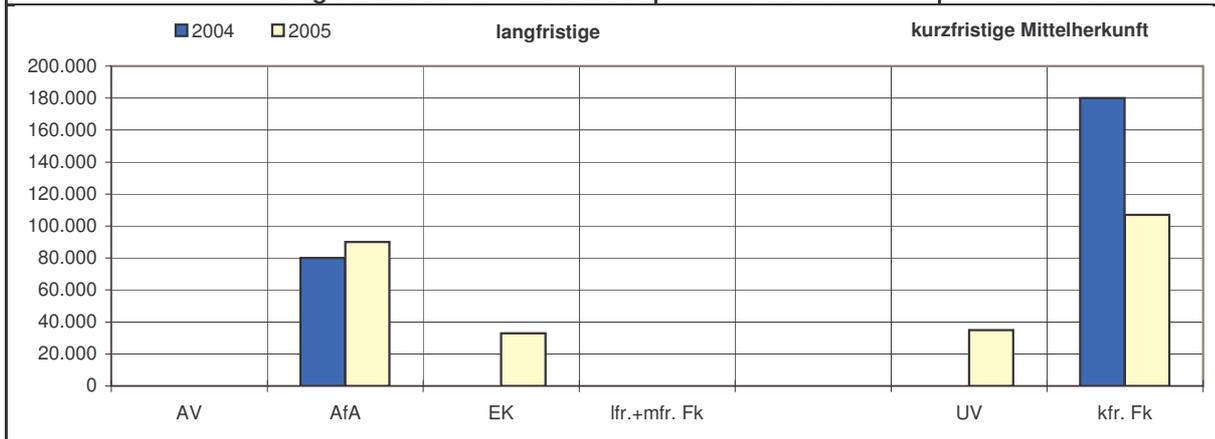
Mittelverwendung

	2004	2005
Erhöhung AV mit AfA (Investition)	95.000	225.000
Verminderung Eigenkapital	0	0
Verminderung lfr. + mfr. Fremdkapital	80.000	40.000
langfristige Mittelverwendung	175.000	265.000
Erhöhung Umlaufvermögen	85.000	0
Verminderung kurzfristiges Fremdkapital	0	0
kurzfristige Mittelverwendung	85.000	0
langfr. und kurzfr. Mittelverwendung	260.000	265.000



Mittelherkunft

	2004	2005
Verminderung Anlagevermögen (ohne AfA)	0	0
Abschreibungen	80.000	90.000
Erhöhung Eigenkapital	0	33.000
Erhöhung lfr. + mfr. Fremdkapital	0	0
langfristige Mittelherkunft	80.000	123.000
Verminderung Umlaufvermögen	0	35.000
Erhöhung kurzfristiges Fremdkapital	180.000	107.000
kurzfristige Mittelherkunft	180.000	142.000
langfr. und kurzfr. Mittelherkunft	260.000	265.000



Bilanzentwicklung 2004 und 2005, Veränderungsanalyse

A K T I V A - Anlagevermögen

	2004		Veränderung		2005	
	€	%	€	%	€	%
Grundstücke, Gebäude	255.000	23,2%	85.000	5,2%	340.000	28,3%
Sachanlagen	390.000	35,5%	50.000	1,2%	440.000	36,7%
Finanzanlagen	36.000	3,3%	0	-0,3%	36.000	3,0%
immaterielle Anlagen	25.000	2,3%	0	-0,2%	25.000	2,1%
Anlagevermögen	706.000	64,2%	135.000	5,9%	841.000	70,1%

A K T I V A - Umlaufvermögen

Vorräte	150.000	13,6%	-20.000	-2,8%	130.000	10,8%
Forderungen (< 1 J.)	205.000	18,6%	-45.000	-5,3%	160.000	13,3%
flüssige Mittel	20.000	1,8%	20.000	1,5%	40.000	3,3%
sonstiges kurzfristiges UV	19.000	1,7%	10.000	0,7%	29.000	2,4%
Umlaufvermögen	394.000	35,8%	-35.000	-5,9%	359.000	29,9%
Minuskapital	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Bilanzsumme	1.100.000	100,0%	100.000	0,0%	1.200.000	100,0%

P A S S I V A - Eigenkapital

bilanzielles Eigenkapital	165.000	15,0%	33.000	1,5%	198.000	16,5%
Fremdkapital mit Eigenkapitalcharakter	10.000	0,9%	0	-0,1%	10.000	0,8%
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	15,9%	33.000	1,4%	208.000	17,3%

P A S S I V A - Fremdkapital

langfristiges Fremdkapital (> 5 J.)	520.000	47,3%	-20.000	-5,6%	500.000	41,7%
mittelfristiges Fremdkapital	110.000	10,0%	-20.000	-2,5%	90.000	7,5%
kurzfristiges Fremdkapital	295.000	26,8%	107.000	6,7%	402.000	33,5%
Summe Fremdkapital	925.000	84,1%	67.000	-1,4%	992.000	82,7%
Bilanzsumme	1.100.000	100,0%	100.000	0,0%	1.200.000	100,0%

G + V Entwicklung 2004 und 2005, Veränderungsanalyse

	2004		Veränderung		2005	
	€	%	€	%	€	%
Betriebsleistung	2.700.000	100,0%	300.000	0,0%	3.000.000	100,0%
Material, Fremdleistung	1.100.000	40,7%	200.000	2,6%	1.300.000	43,3%
Rohgewinn I	1.600.000	59,3%	100.000	-2,6%	1.700.000	56,7%
Personalaufwand abzgl. Zuschüsse	1.050.000	38,9%	50.000	-2,2%	1.100.000	36,7%
Rohgewinn II	550.000	20,4%	50.000	-0,4%	600.000	20,0%
Aufwand (ohne Mat, Pers, Zi, AfA, St.)	249.000	9,2%	12.000	-0,5%	261.000	8,7%
Ergebnis vor AfA, Zins, St. (EBITDA)	301.000	11,1%	38.000	0,2%	339.000	11,3%
Abschreibung (Werteverzehr)	80.000	3,0%	10.000	0,0%	90.000	3,0%
Ergebnis vor Zins, Steuer (EBIT)	221.000	1,3%	28.000	0,0%	249.000	1,3%
Zinsen	35.000	1,3%	5.000	0,0%	40.000	1,3%
Ergebnis vor Steuer (ohne neutr. E.)	186.000	6,9%	23.000	0,1%	209.000	7,0%
betriebliche Steuern (Gewerbsteuer)	16.000	0,6%	6.000	0,1%	22.000	0,7%
Ergebnis nach Steuer (ohne neutr. E.)	170.000	6,3%	17.000	-0,1%	187.000	6,2%
- neutrales Ergebnis (Ertrag)	30.000	1,9%	3.000	-0,2%	33.000	1,7%
Bilanzergebnis (vor KSt)	200.000	7,4%	20.000	-0,1%	220.000	7,3%
Steuern vom Einkommen + Ertrag (KSt)	11.000	0,4%	1.000	0,0%	12.000	0,4%
Bilanzergebnis (nach KSt)	189.000	7,0%	19.000	-0,1%	208.000	6,9%

Betriebsergebnis mit Berücksichtigung kalkulatorischer Kosten

Bilanzergebnis	200.000	7,4%	20.000	-0,1%	220.000	7,3%
- neutrales Ergebnis (Ertrag)	30.000	1,1%	3.000	0,0%	33.000	1,1%
Bilanzergeb. ohne neutrales Ergeb.	170.000	6,3%	17.000	-0,1%	187.000	6,2%
kalkulatorische Kosten	110.000	4,1%	10.000	-0,1%	120.000	4,0%
Betriebsergebnis	60.000	2,2%	7.000	0,0%	67.000	2,2%

Bilanzanalyse - Übersicht

A K T I V A - Anlagevermögen

	2003		2004		2005	
	€	%	€	%	€	%
Grundstücke, Gebäude	260.000	26,0%	255.000	23,2%	340.000	28,3%
Sachanlagen	370.000	37,0%	390.000	35,5%	440.000	36,7%
Finanzanlagen	36.000	3,6%	36.000	3,3%	36.000	3,0%
immaterielle Anlagen	25.000	2,5%	25.000	2,3%	25.000	2,1%
Anlagevermögen	691.000	69,1%	706.000	64,2%	841.000	70,1%

A K T I V A - Umlaufvermögen

Vorräte	110.000	11,0%	150.000	13,6%	130.000	10,8%
Forderungen (< 1 J.)	160.000	16,0%	205.000	18,6%	160.000	13,3%
flüssige Mittel	10.000	1,0%	20.000	1,8%	40.000	3,3%
sonstiges kurzfristiges UV	29.000	2,9%	19.000	1,7%	29.000	2,4%
Umlaufvermögen	309.000	30,9%	394.000	35,8%	359.000	29,9%
Minuskapital	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Bilanzsumme	1.000.000	100,0%	1.100.000	100,0%	1.200.000	100,0%

P A S S I V A - Eigenkapital

bilanzielles Eigenkapital	155.000	15,5%	165.000	15,0%	198.000	16,5%
Fremdkapital mit Eigenkapitalcharakter	20.000	2,0%	10.000	0,9%	10.000	0,8%
wirtschaftliches Eigenkapital	175.000	17,5%	175.000	15,9%	208.000	17,3%

P A S S I V A - Fremdkapital

langfristiges Fremdkapital (> 5 J.)	580.000	58,0%	520.000	47,3%	500.000	41,7%
mittelfristiges Fremdkapital	130.000	13,0%	110.000	10,0%	90.000	7,5%
kurzfristiges Fremdkapital	115.000	11,5%	295.000	26,8%	402.000	33,5%
Summe Fremdkapital	825.000	82,5%	925.000	84,1%	992.000	82,7%
Bilanzsumme	1.000.000	100,0%	1.100.000	100,0%	1.200.000	100,0%

Gewinn und Verlustrechnung - Übersicht

	2003		2004		2005	
	€	%	€	%	€	%
Betriebsleistung	2.500.000	100,0%	2.700.000	100,0%	3.000.000	100,0%
Material, Fremdleistung	1.000.000	40,0%	1.100.000	40,7%	1.300.000	43,3%
Rohgewinn I	1.500.000	60,0%	1.600.000	59,3%	1.700.000	56,7%
Personalaufwand abzgl. Zuschüsse	1.000.000	40,0%	1.050.000	38,9%	1.100.000	36,7%
Rohgewinn II	500.000	20,0%	550.000	20,4%	600.000	20,0%
Aufwand (ohne Mat, Pers, Zi, AfA, St.)	240.000	9,6%	249.000	9,2%	261.000	8,7%
Ergebnis vor AfA, Zins, St. (EBITDA)	260.000	10,4%	301.000	11,1%	339.000	11,3%
Abschreibung (Werteverzehr)	70.000	2,8%	80.000	3,0%	90.000	3,0%
Ergebnis vor Zins, Steuer (EBIT)	190.000	7,6%	221.000	8,2%	249.000	8,3%
Zinsen	30.000	1,2%	35.000	1,3%	40.000	1,3%
Ergebnis vor Steuer (ohne neutr. E.)	160.000	6,4%	186.000	6,9%	209.000	7,0%
betriebliche Steuern (Gewerbsteuer)	10.000	0,4%	16.000	0,6%	22.000	0,7%
Ergebnis nach Steuer (ohne neutr. E.)	150.000	6,0%	170.000	6,3%	187.000	6,2%
- neutrales Ergebnis (Ertrag)	30.000	2,0%	30.000	1,9%	33.000	1,7%
Bilanzergebnis (vor KSt)	180.000	7,2%	200.000	7,4%	220.000	7,3%
Steuern vom Einkommen + Ertrag (KSt)	10.000	0,4%	11.000	0,4%	12.000	0,4%
Bilanzergebnis (nach KSt)	170.000	6,8%	189.000	7,0%	208.000	6,9%

Betriebsergebnis mit Berücksichtigung kalkulatorischer Kosten

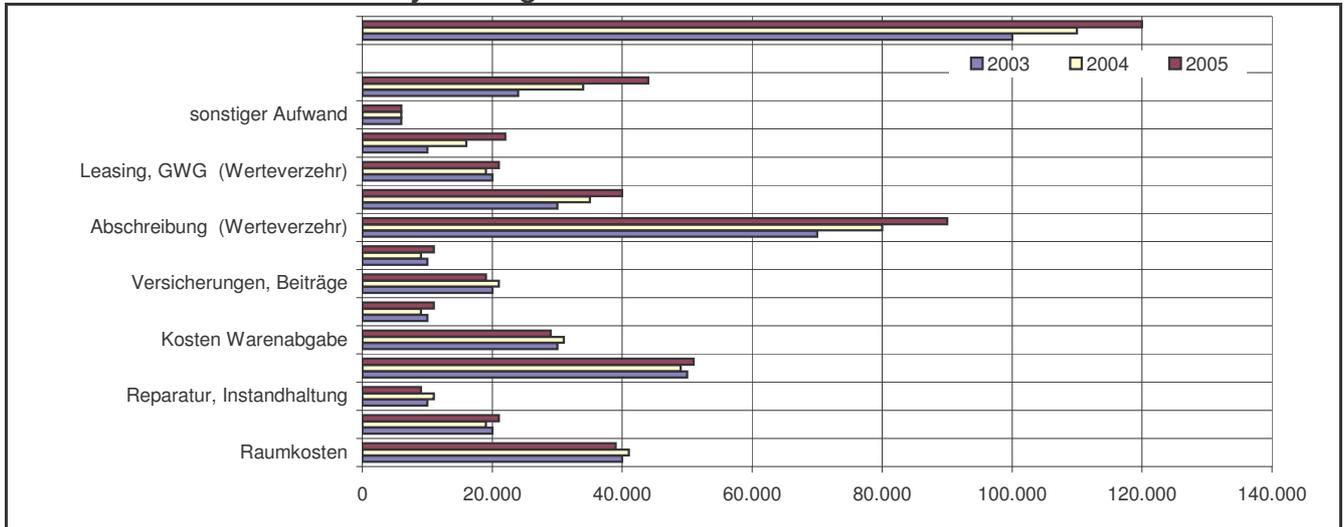
Bilanzergebnis	180.000	7,2%	200.000	7,4%	220.000	7,3%
- neutrales Ergebnis (Ertrag)	30.000	1,2%	30.000	1,1%	33.000	1,1%
Bilanzergeb. ohne neutrales Ergeb.	150.000	6,0%	170.000	6,3%	187.000	6,2%
kalkulatorische Kosten	100.000	4,0%	110.000	4,1%	120.000	4,0%
Betriebsergebnis	50.000	2,0%	60.000	2,2%	67.000	2,2%

Zusatzauswertung G + V

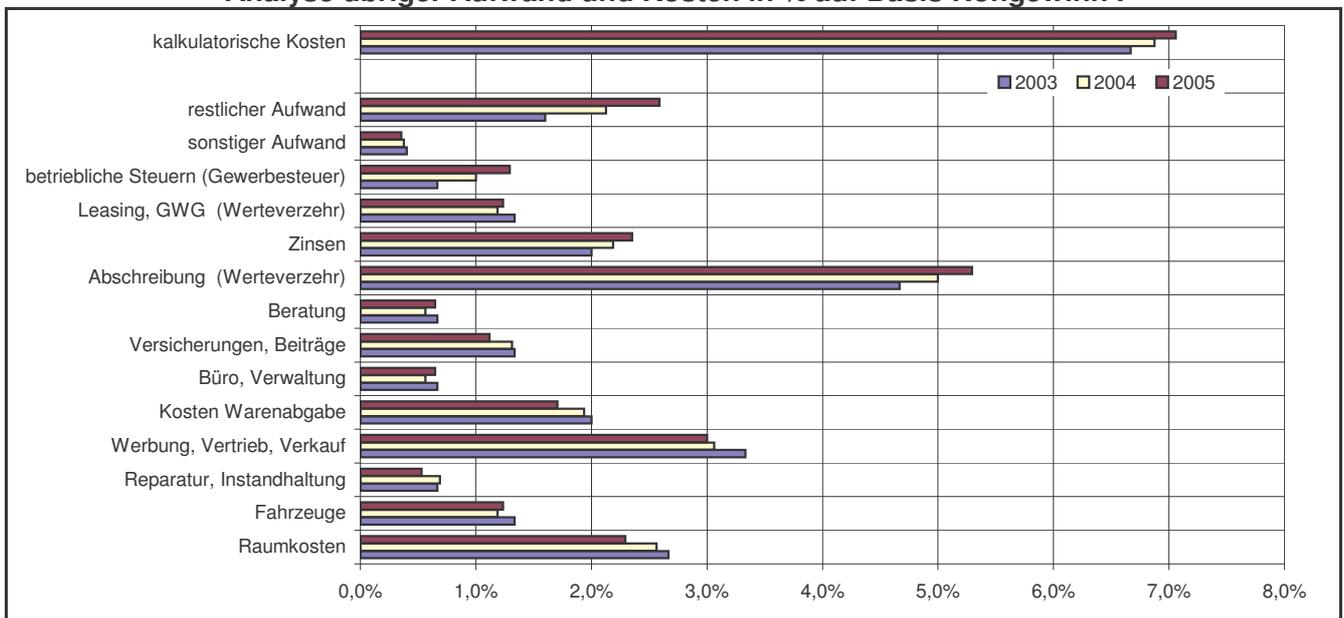
Aufwendungen / Kosten im Verhältnis zum Rohgewinn %

	2003		2004		2005	
Rohgewinn I	1.500.000	100,0%	1.600.000	100,0%	1.700.000	100,0%
Personalaufwand abzgl. Zuschüsse	1.000.000	66,7%	1.050.000	65,6%	1.100.000	64,7%
Rohgewinn II	500.000	33,3%	550.000	34,4%	600.000	35,3%
Raumkosten	40.000	2,7%	41.000	2,6%	39.000	2,3%
Fahrzeuge	20.000	1,3%	19.000	1,2%	21.000	1,2%
Reparatur, Instandhaltung	10.000	0,7%	11.000	0,7%	9.000	0,5%
Werbung, Vertrieb, Verkauf	50.000	3,3%	49.000	3,1%	51.000	3,0%
Kosten Warenabgabe	30.000	2,0%	31.000	1,9%	29.000	1,7%
Büro, Verwaltung	10.000	0,7%	9.000	0,6%	11.000	0,6%
Versicherungen, Beiträge	20.000	1,3%	21.000	1,3%	19.000	1,1%
Beratung	10.000	0,7%	9.000	0,6%	11.000	0,6%
Abschreibung (Werteverzehr)	70.000	4,7%	80.000	5,0%	90.000	5,3%
Zinsen	30.000	2,0%	35.000	2,2%	40.000	2,4%
Leasing, GWG (Werteverzehr)	20.000	1,3%	19.000	1,2%	21.000	1,2%
betriebliche Steuern (Gewerbesteuer)	10.000	0,7%	16.000	1,0%	22.000	1,3%
restlicher Aufwand	24.000	1,6%	34.000	2,1%	44.000	2,6%
betrieblicher Aufwand (ohne Material)	1.344.000	89,6%	1.424.000	89,0%	1.507.000	88,6%
kalkulatorische Kosten	100.000	6,7%	110.000	6,9%	120.000	7,1%
betriebliche Kosten (ohne Material)	1.444.000	96,3%	1.534.000	95,9%	1.627.000	95,7%

Analyse übriger Aufwand und Kosten in Werten



Analyse übriger Aufwand und Kosten in % auf Basis Rohgewinn I



Kennzahlen (Übersicht)

Finanzierungskennziffern

	2003		2004		2005	
EK - AV	-516.000	25,3%	-531.000	24,8%	-633.000	24,7%
(EK + lfr. FK) - AV	64.000	109,3%	-11.000	98,4%	-133.000	84,2%
(EK + lfr. FK + mfr. FK) - AV	194.000	128,1%	99.000	114,0%	-43.000	94,9%

Liquiditätskennziffern - Cash flow

	2004		2005	
cash flow aus dem Jahresergebnis	296.000	168%	311.000	107%
cash flow aus lfd. Geschäftstätigkeit	-25.000	-14%	167.000	57%
cash flow aus Investitionsbereich	-95.000	-54%	-215.000	-74%
cash flow aus Finanzierungsbereich	0	0%	-152.000	-52%
verfügbarer Jahres-cash-flow	176.000	100%	111.000	38%

Liquidität

Liquidität 1. Grades	-105.000	-91%	-275.000	-93%	-362.000	-90%
Liquidität 2. Grades	84.000	73%	-51.000	-17%	-173.000	-43%
Liquidität 3. Grades	194.000	169%	99.000	34%	-43.000	-11%

Rentabilitätskennziffern

Rentabilität zur Betriebsleistung	2,0%	2,2%	2,2%
Eigenkapitalrentabilität	28,6%	34,3%	32,2%
Gesamtkapitalrentabilität	8,0%	8,6%	8,9%
ROI	5,0%	5,5%	5,6%

Fristigkeiten

Kundenforderungsdauer	24 Tage	28 Tage	20 Tage
Lieferanten / Kreditorenziel	19 Tage	30 Tage	69 Tage
mittlere Lagerdauer	23 Tage	27 Tage	24 Tage
mittlere Dauer halbf. Arb.	7 Tage	9 Tage	5 Tage

Mitarbeiter

	Wert	MA	Wert	MA	Wert	MA
Betr.leistung je Beschäftigten	95.700	26,1	97.400	27,7	102.400	29,3
Betr.leistung je prod.Beschäftigten	136.000	18,4	135.200	20,0	139.100	21,6
Rohgewinn I je Beschäftigten	57.400	26,1	57.700	27,7	58.000	29,3
Rohgewinn I je prod.Beschäftigten	81.600	18,4	80.100	20,0	78.800	21,6
Rohgewinn II je Beschäftigten	19.100	26,1	19.800	27,7	20.500	29,3
Rohgewinn II je prod.Beschäftigten	27.200	18,4	27.500	20,0	27.800	21,6