

## Plan-Bilanz

in Tausend Euro

	31.12.03	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08
<b>Aktiva</b>						
<b>Anlagevermögen</b>						
Sachanlagen	1.000	900	800	700	600	500
Finanzanlagen						
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>900</b>	<b>800</b>	<b>700</b>	<b>600</b>	<b>500</b>
<b>Umlaufvermögen</b>						
Vorräte	0	500	500	500	500	500
Forderungen	0	500	500	500	500	500
Flüssige Mittel	24	1.099	2.924	4.749	6.574	8.399
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>2.099</b>	<b>3.924</b>	<b>5.749</b>	<b>7.574</b>	<b>9.399</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.024</b>	<b>2.999</b>	<b>4.724</b>	<b>6.449</b>	<b>8.174</b>	<b>9.899</b>
<b>Passiva</b>						
<b>Eigenkapital</b>						
Eigenkapital	50	50	50	50	50	50
Gewinn		1.725	3.450	5.175	6.900	8.625
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>1.775</b>	<b>3.500</b>	<b>5.225</b>	<b>6.950</b>	<b>8.675</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>						
Langfristiges Fremdkapital	950	950	950	950	950	950
<b>Total</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>						
Verbindlichkeiten ggü. Lieferanten	0	250	250	250	250	250
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	24	24	24	24	24	24
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>274</b>	<b>274</b>	<b>274</b>	<b>274</b>	<b>274</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>1.024</b>	<b>2.999</b>	<b>4.724</b>	<b>6.449</b>	<b>8.174</b>	<b>9.899</b>

## Plan-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tausend Euro

Jahresumsatz	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Umsatz		5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
(Kosten)		2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
(Abschreibungen)		100	100	100	100	100
<b>EBIT</b>		<b>2.400</b>	<b>2.400</b>	<b>2.400</b>	<b>2.400</b>	<b>2.400</b>
(Fremdkapitalzinsen)		100	100	100	100	100
<b>zu versteuerndes Einkommen</b>		<b>2.300</b>	<b>2.300</b>	<b>2.300</b>	<b>2.300</b>	<b>2.300</b>
(Steuern (25 %))		575	575	575	575	575
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>1.725</b>	<b>1.725</b>	<b>1.725</b>	<b>1.725</b>	<b>1.725</b>
Dividendenzahlung		0	0	0	0	0
einbehaltene Gewinne		1.725	1.725	1.725	1.725	1.725

## Plan-Kapitalflussrechnung

in Tausend Euro

	2004	2005	2006	2007	2008
<b>Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Jahresüberschuss	1.725	1.725	1.725	1.725	1.725
Abschreibungen	100	100	100	100	100
(Zunahme an Vorräten und Forderungen)	1.000	0	0	0	0
Zunahme Verbindlichkeiten ggü. Lieferanten	250	0	0	0	0
<b>Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.075</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>					
Endbestand Anlagevermögen	1.000	900	800	700	500
(Anfangsbestand Anlagevermögen)	0	1.000	900	800	600
Abschreibungen	0	100	100	100	100
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>					
Zunahme EK, langfristiges FK, Verbindlichkeiten ggü.	0	0	0	0	0
(Dividenden)	0	0	0	0	0
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gesamt Cash Flow</b>	<b>1.075</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>	<b>1.825</b>

## Investitionsrechnung

in Tausend Euro

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	0	1	2	3	4	5
<b>Kalkulationszins</b>	<b>10%</b>					
Cash Flow	-1.000	100	100	100	100	9.725
<b>Kapitalwert</b>	<b>5.355</b>					
<b>Interner Zins</b>						