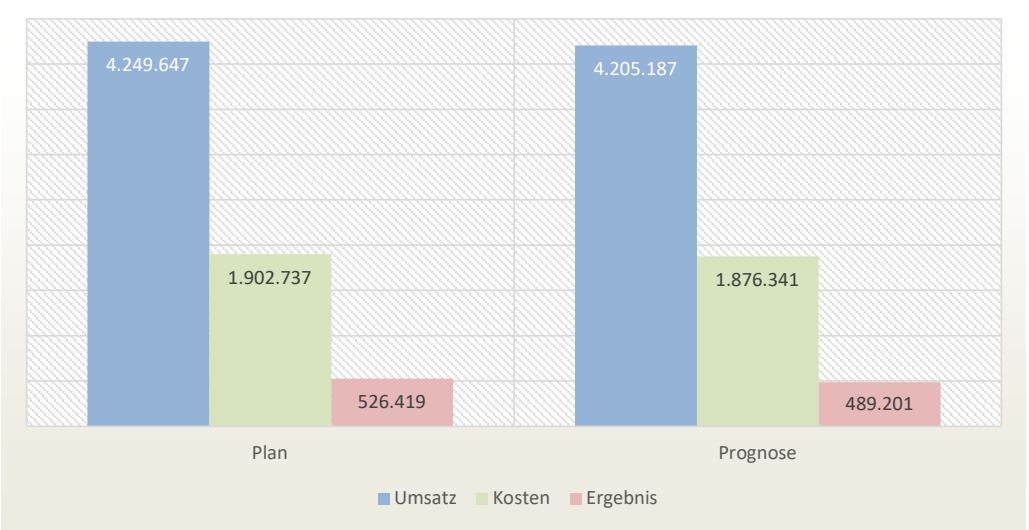
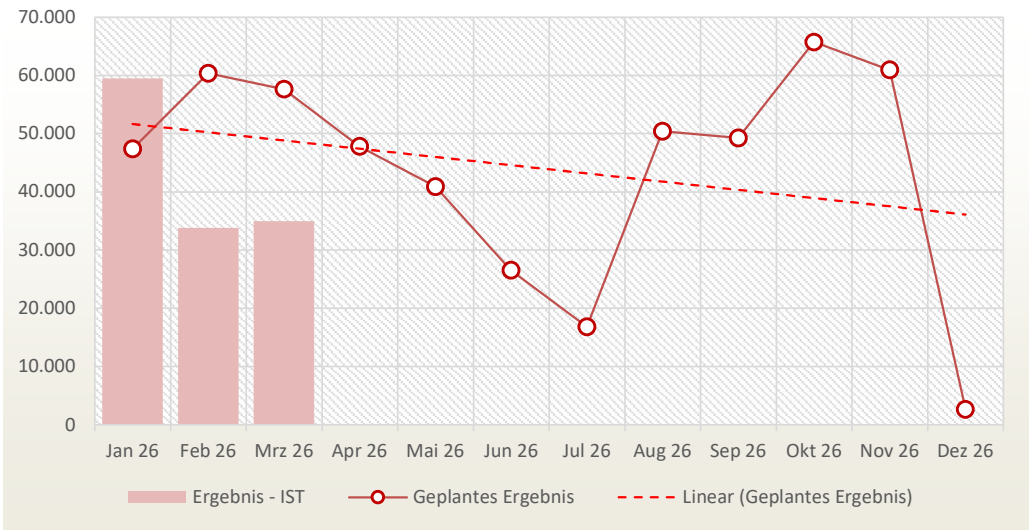
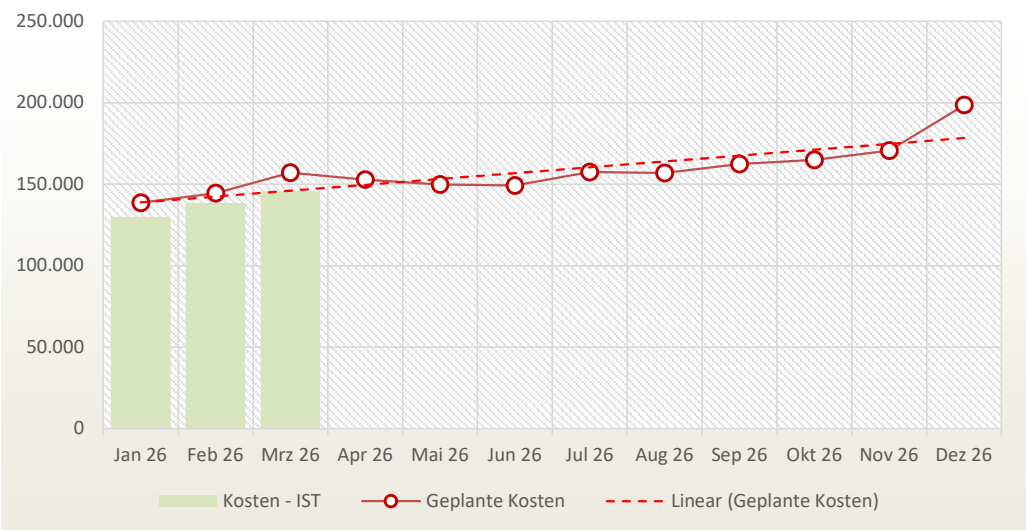
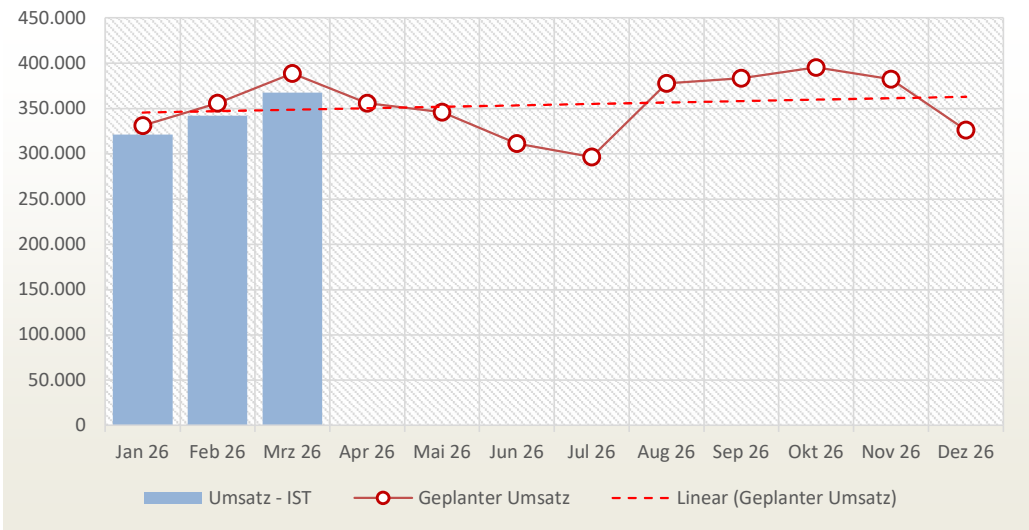


# Monatsbericht: Plan-Ist-Vergleich

|                                        | Aktueller Monat |                |               |              | Kumuliert bis Januar 2026 |                |               |              | Ende des ersten Planjahres |                  |                |              | Vergleich zum Vorjahresergebnis |                 |               |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|--------------|---------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------------------|------------------|----------------|--------------|---------------------------------|-----------------|---------------|
| Januar 2026                            | Plan            | Ist            | Abweichung    |              | Plan                      | Ist            | Abweichung    |              | Plan                       | Prognose         | Abweichung     |              | Vorjahr                         | Abweichung      |               |
| Produktgruppe A                        | 25.000          | 44.000         | 19.000        | 76,0%        | 25.000                    | 44.000         | 19.000        | 76,0%        | 395.000                    | 467.000          | 72.000         | 18,2%        | 850.000                         | -383.000        | -45,1%        |
| Produktgruppe B                        | 50.000          | 55.000         | 5.000         | 10,0%        | 50.000                    | 55.000         | 5.000         | 10,0%        | 525.000                    | 509.000          | -16.000        | -3,0%        | 350.000                         | 159.000         | 45,4%         |
| Beste Handelsware                      | 50.000          | 40.000         | -10.000       | -20,0%       | 50.000                    | 40.000         | -10.000       | -20,0%       | 608.000                    | 589.000          | -19.000        | -3,1%        | 600.000                         | -11.000         | -1,8%         |
| Preiswerte Handelsware                 | 80.000          | 66.000         | -14.000       | -17,5%       | 80.000                    | 66.000         | -14.000       | -17,5%       | 960.000                    | 934.000          | -26.000        | -2,7%        | 750.000                         | 184.000         | 24,5%         |
| Bevorzugte Handelsware                 | 25.000          | 23.000         | -2.000        | -8,0%        | 25.000                    | 23.000         | -2.000        | -8,0%        | 375.000                    | 369.000          | -6.000         | -1,6%        | 700.000                         | -331.000        | -47,3%        |
| Super Service                          | 75.000          | 68.000         | -7.000        | -9,3%        | 75.000                    | 68.000         | -7.000        | -9,3%        | 1.035.000                  | 988.500          | -46.500        | -4,5%        | 320.000                         | 668.500         | 208,9%        |
| Service 24                             | 25.000          | 29.000         | 4.000         | 16,0%        | 25.000                    | 29.000         | 4.000         | 16,0%        | 342.000                    | 353.000          | 11.000         | 3,2%         | 300.000                         | 53.000          | 17,7%         |
| Sonstige Erlöse                        | 5.000           | 0              | -5.000        | -100,0%      | 5.000                     | 0              | -5.000        | -100,0%      | 60.000                     | 45.500           | -14.500        | -24,2%       | 4.500                           | 41.000          | 911,1%        |
| Kundenskonto                           | 3.923           | 3.900          | -23           | -0,6%        | 3.923                     | 3.900          | -23           | -0,6%        | 50.353                     | 49.813           | -540           | -1,1%        | 42.000                          | 7.813           | 18,6%         |
| <b>Umsatzerlöse</b>                    | <b>331.077</b>  | <b>321.100</b> | <b>-9.977</b> | <b>-3,0%</b> | <b>331.077</b>            | <b>321.100</b> | <b>-9.977</b> | <b>-3,0%</b> | <b>4.249.647</b>           | <b>4.205.187</b> | <b>-44.460</b> | <b>-1,0%</b> | <b>3.832.500</b>                | <b>372.687</b>  | <b>9,7%</b>   |
| Bestandsänderung                       | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 0                          | 0                | 0              | 0,0%         | 0                               | 0               | 0,0%          |
| <b>Gesamtleistung</b>                  | <b>331.077</b>  | <b>321.100</b> | <b>-9.977</b> | <b>-3,0%</b> | <b>331.077</b>            | <b>321.100</b> | <b>-9.977</b> | <b>-3,0%</b> | <b>4.249.647</b>           | <b>4.205.187</b> | <b>-44.460</b> | <b>-1,0%</b> | <b>3.832.500</b>                | <b>372.687</b>  | <b>9,7%</b>   |
| Materialkosten                         | 123.162         | 110.000        | -13.162       | -10,7%       | 123.162                   | 110.000        | -13.162       | -10,7%       | 1.534.757                  | 1.577.232        | 42.475         | 2,8%         | 1.750.000                       | -172.768        | -9,9%         |
| <b>Rohertrag</b>                       | <b>207.916</b>  | <b>211.100</b> | <b>3.184</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>207.916</b>            | <b>211.100</b> | <b>3.184</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>2.714.890</b>           | <b>2.627.956</b> | <b>-86.934</b> | <b>-3,2%</b> | <b>2.082.500</b>                | <b>545.456</b>  | <b>26,2%</b>  |
| Sonstige Erträge                       | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 0                          | 0                | 0              | 0,0%         | 500                             | -500            | -100,0%       |
| <b>Betrieblicher Rohertrag</b>         | <b>207.916</b>  | <b>211.100</b> | <b>3.184</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>207.916</b>            | <b>211.100</b> | <b>3.184</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>2.714.890</b>           | <b>2.627.956</b> | <b>-86.934</b> | <b>-3,2%</b> | <b>2.083.000</b>                | <b>544.956</b>  | <b>26,2%</b>  |
| Personalkosten                         | 44.589          | 44.000         | -589          | -1,3%        | 44.589                    | 44.000         | -589          | -1,3%        | 633.651                    | 630.684          | -2.968         | -0,5%        | 420.000                         | 210.684         | 50,2%         |
| Raumkosten (Miete, Pacht, Leasing)     | 7.200           | 5.000          | -2.200        | -30,6%       | 7.200                     | 5.000          | -2.200        | -30,6%       | 86.400                     | 79.800           | -6.600         | -7,6%        | 60.000                          | 19.800          | 33,0%         |
| Sonstige Raumkosten, Reinigung         | 650             | 600            | -50           | -7,7%        | 650                       | 600            | -50           | -7,7%        | 7.800                      | 6.950            | -850           | -10,9%       | 70.000                          | -63.050         | -90,1%        |
| Grundstücke (Miete, Pacht, Leasing)    | 300             | 300            | 0             | 0,0%         | 300                       | 300            | 0             | 0,0%         | 3.600                      | 3.600            | 0              | 0,0%         | 3.200                           | 400             | 12,5%         |
| Sonstige Aufwendungen für Grundstücke  | 120             | 100            | -20           | -16,7%       | 120                       | 100            | -20           | -16,7%       | 1.440                      | 1.380            | -60            | -4,2%        | 650                             | 730             | 112,3%        |
| Heizung, Energie, Wasser               | 850             | 620            | -230          | -27,1%       | 850                       | 620            | -230          | -27,1%       | 10.200                     | 9.810            | -390           | -3,8%        | 7.500                           | 2.310           | 30,8%         |
| Versicherungen, Beiträge, Spenden      | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 4.000                      | 4.000            | 0              | 0,0%         | 4.000                           | 0               | 0,0%          |
| Werbe- und Reisekosten                 | 5.000           | 3.400          | -1.600        | -32,0%       | 5.000                     | 3.400          | -1.600        | -32,0%       | 70.000                     | 70.400           | 400            | 0,6%         | 78.000                          | -7.600          | -9,7%         |
| Abschreibungen                         | 3.983           | 0              | -3.983        | -100,0%      | 3.983                     | 0              | -3.983        | -100,0%      | 94.286                     | 81.657           | -12.629        | -13,4%       | 75.000                          | 6.657           | 8,9%          |
| Fracht, Verpackung, Transportvers.     | 6.600           | 6.300          | -300          | -4,5%        | 6.600                     | 6.300          | -300          | -4,5%        | 84.800                     | 83.690           | -1.110         | -1,3%        | 79.000                          | 4.690           | 5,9%          |
| Vertriebsprovisionen                   | 66.000          | 67.200         | 1.200         | 1,8%         | 66.000                    | 67.200         | 1.200         | 1,8%         | 848.000                    | 846.100          | -1.900         | -0,2%        | 802.000                         | 44.100          | 5,5%          |
| Fahrzeugkosten                         | 1.200           | 1.000          | -200          | -16,7%       | 1.200                     | 1.000          | -200          | -16,7%       | 14.400                     | 15.100           | 700            | 4,9%         | 14.200                          | 900             | 6,3%          |
| Reparatur und Instandhaltung           | 300             | 100            | -200          | -66,7%       | 300                       | 100            | -200          | -66,7%       | 3.600                      | 3.300            | -300           | -8,3%        | 3.200                           | 100             | 3,1%          |
| Bürobedarf                             | 280             | 200            | -80           | -28,6%       | 280                       | 200            | -80           | -28,6%       | 3.360                      | 3.170            | -190           | -5,7%        | 1.690                           | 1.480           | 87,6%         |
| Porto, Telefon                         | 650             | 600            | -50           | -7,7%        | 650                       | 600            | -50           | -7,7%        | 7.800                      | 7.820            | 20             | 0,3%         | 7.900                           | -80             | -1,0%         |
| Rechts- und Beratungskosten            | 750             | 200            | -550          | -73,3%       | 750                       | 200            | -550          | -73,3%       | 9.000                      | 8.050            | -950           | -10,6%       | 8.600                           | -550            | -6,4%         |
| Leasing, Miete, Pacht f. bewegliche WG | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 8.000                      | 6.000            | -2.000         | -25,0%       | 10.200                          | -4.200          | -41,2%        |
| Lizenzen, Konzessionen                 | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 10.000                     | 12.000           | 2.000          | 20,0%        | 2.400                           | 9.600           | 400,0%        |
| Sonstige Kosten                        | 200             | 300            | 100           | 50,0%        | 200                       | 300            | 100           | 50,0%        | 2.400                      | 2.830            | 430            | 17,9%        | 3.000                           | -170            | -5,7%         |
| Periodenabgrenzung                     | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 0                          | 0                | 0              | 0,0%         | 0                               | 0               | 0,0%          |
| <b>Gesamtkosten</b>                    | <b>138.672</b>  | <b>129.920</b> | <b>-8.752</b> | <b>-6,3%</b> | <b>138.672</b>            | <b>129.920</b> | <b>-8.752</b> | <b>-6,3%</b> | <b>1.902.737</b>           | <b>1.876.341</b> | <b>-26.397</b> | <b>-1,4%</b> | <b>1.650.540</b>                | <b>225.801</b>  | <b>13,7%</b>  |
| <b>Betriebsergebnis</b>                | <b>69.243</b>   | <b>81.180</b>  | <b>11.937</b> | <b>17,2%</b> | <b>69.243</b>             | <b>81.180</b>  | <b>11.937</b> | <b>17,2%</b> | <b>812.153</b>             | <b>751.615</b>   | <b>-60.538</b> | <b>-7,5%</b> | <b>432.460</b>                  | <b>319.155</b>  | <b>73,8%</b>  |
| Zinsaufwand                            | 200             | 125            | -75           | -37,5%       | 200                       | 125            | -75           | -37,5%       | 43.525                     | 39.170           | -4.355         | -10,0%       | 18.000                          | 21.170          | 117,6%        |
| Steuern                                | 21.665          | 21.600         | -65           | -0,3%        | 21.665                    | 21.600         | -65           | -0,3%        | 243.280                    | 224.037          | -19.243        | -7,9%        | 81.000                          | 143.037         | 176,6%        |
| Zinserträge                            | 13              | 0              | -13           | -100,0%      | 13                        | 0              | -13           | -100,0%      | 1.071                      | 793              | -278           | -26,0%       | 380                             | 413             | 108,6%        |
| Sonst. neutraler Ertrag                | 0               | 0              | 0             | 0,0%         | 0                         | 0              | 0             | 0,0%         | 0                          | 0                | 0              | 0,0%         | 0                               | 0               | 0,0%          |
| <b>Neutrales Ergebnis</b>              | <b>-21.852</b>  | <b>-21.725</b> | <b>127</b>    | <b>-0,6%</b> | <b>-21.878</b>            | <b>-21.725</b> | <b>153</b>    | <b>-0,7%</b> | <b>-285.734</b>            | <b>-262.414</b>  | <b>23.320</b>  | <b>-8,2%</b> | <b>-98.620</b>                  | <b>-163.794</b> | <b>166,1%</b> |
| <b>Ergebnis</b>                        | <b>47.391</b>   | <b>59.455</b>  | <b>12.064</b> | <b>25,5%</b> | <b>47.365</b>             | <b>59.455</b>  | <b>12.090</b> | <b>25,5%</b> | <b>526.419</b>             | <b>489.201</b>   | <b>-37.218</b> | <b>-7,1%</b> | <b>333.840</b>                  | <b>155.361</b>  | <b>46,5%</b>  |

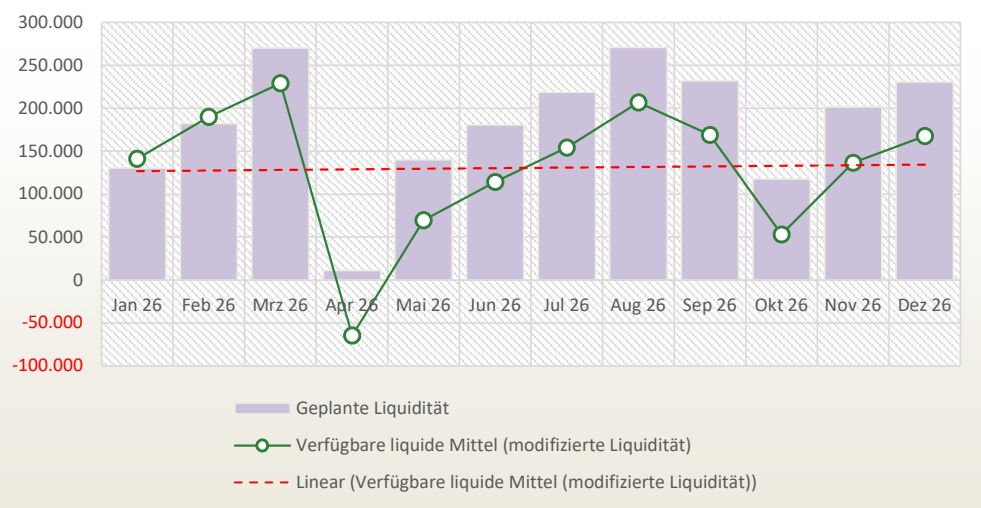
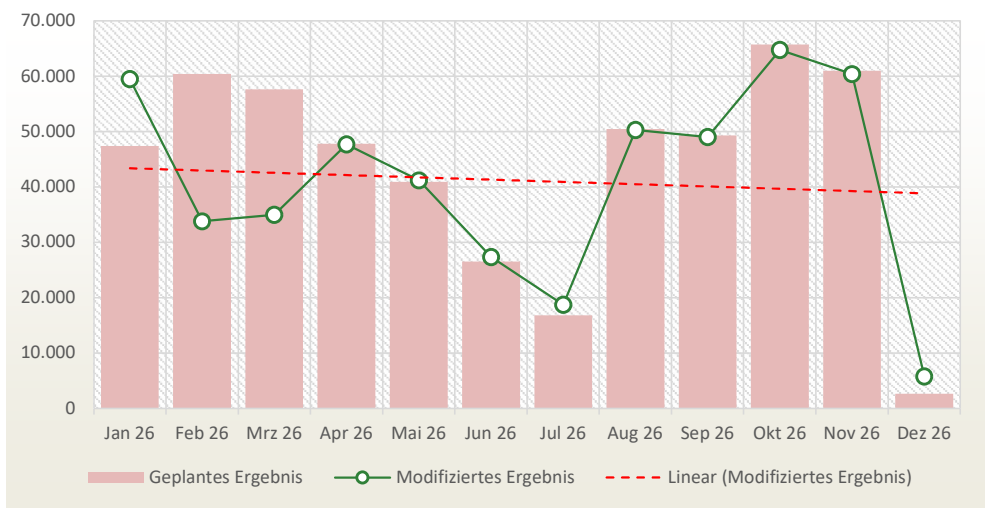
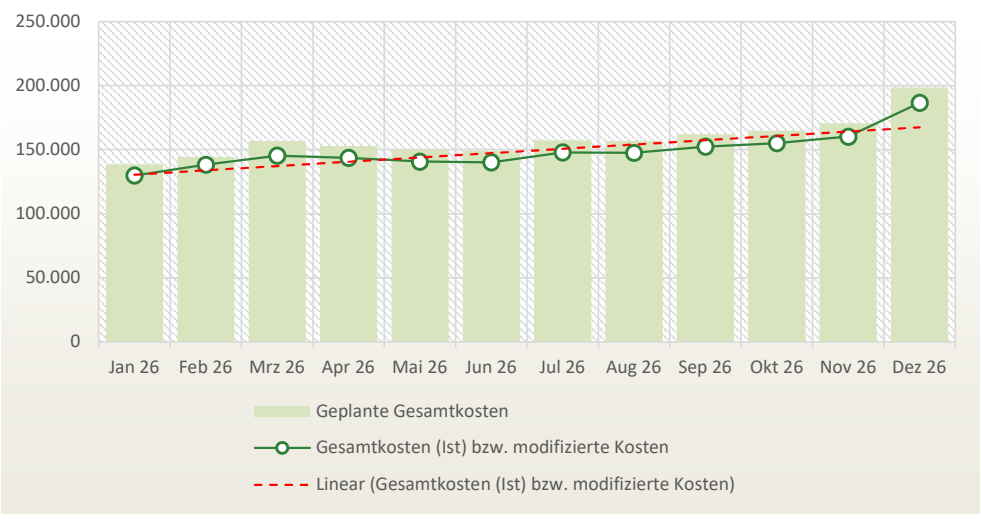
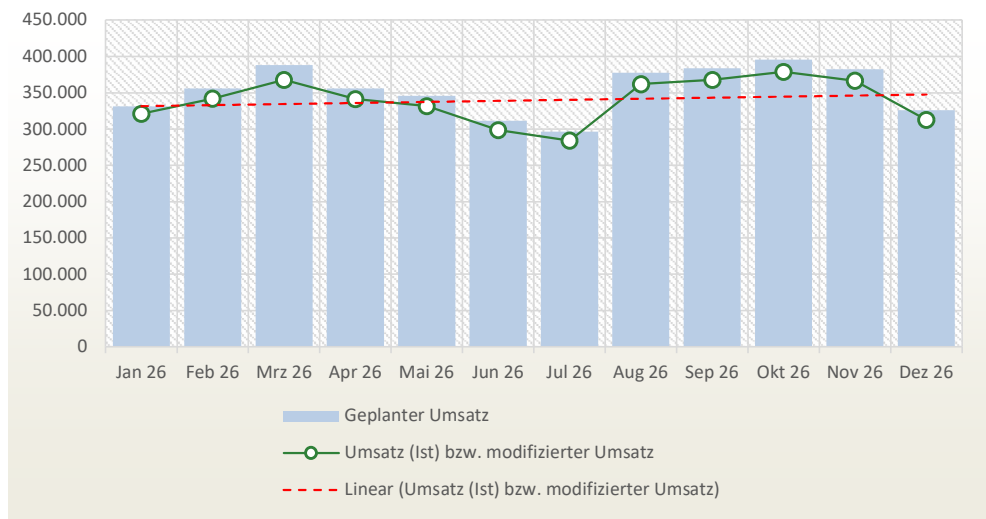
# Plandaten - Istdaten



# Frühwarnsystem

| Frühwarnsystem in Euro (€)                          | Jan 26  | Feb 26  | Mrz 26  | Apr 26   | Mai 26  | Jun 26  | Jul 26  | Aug 26  | Sep 26  | Okt 26   | Nov 26  | Dez 26  | Summe     |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|-----------|
| Geplanter Umsatz                                    | 331.077 | 355.784 | 388.398 | 355.784  | 345.902 | 311.311 | 296.487 | 377.527 | 383.457 | 395.316  | 382.468 | 326.136 | 4.249.647 |
| Faktor: Modifizierte Planung                        | -0.030  | 0,966   | 0,959   | 0,959    | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959    | 0,959   | 0,959   |           |
| Umsatz (Ist) bzw. modifizierter Umsatz              | 321.100 | 342.100 | 367.600 | 341.074  | 331.599 | 298.439 | 284.228 | 361.917 | 367.601 | 378.971  | 366.654 | 312.651 | 4.073.934 |
| Abweichung in %                                     | -3%     | -4%     | -5%     | -4%      | -4%     | -4%     | -4%     | -4%     | -4%     | -4%      | -4%     | -4%     | -4%       |
| Geplante Gesamtleistung                             | 331.077 | 355.784 | 388.398 | 355.784  | 345.902 | 311.311 | 296.487 | 377.527 | 383.457 | 395.316  | 382.468 | 326.136 | 4.249.647 |
| Faktor: Modifizierte Planung                        | -0.030  | 0,966   | 0,959   | 0,959    | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959   | 0,959    | 0,959   | 0,959   |           |
| Gesamtleistung (Ist) bzw. modifizierte Leistung     | 321.100 | 342.100 | 367.600 | 341.074  | 331.599 | 298.439 | 284.228 | 361.917 | 367.601 | 378.971  | 366.654 | 312.651 | 4.073.934 |
| Abweichung in %                                     | -3%     | -4%     | -5%     | -4%      | -4%     | -4%     | -4%     | -4%     | -4%     | -4%      | -4%     | -4%     | -4%       |
| Materialkosten (Ist) bzw. modifizierte Kosten       | 110.000 | 152.000 | 167.000 | 125.743  | 129.838 | 109.831 | 108.983 | 140.337 | 134.923 | 126.449  | 115.715 | 108.936 | 1.529.755 |
| Sonstige Erträge                                    | 0       | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0         |
| Rohrertrag (Ist) bzw. modifizierter Rohertrag       | 211.100 | 190.100 | 200.600 | 215.331  | 201.761 | 188.609 | 175.245 | 221.580 | 232.679 | 252.522  | 250.939 | 203.715 | 2.544.179 |
| Geplante Gesamtkosten                               | 138.672 | 144.512 | 156.972 | 152.862  | 149.852 | 149.152 | 157.405 | 156.892 | 162.212 | 165.052  | 170.571 | 198.584 | 1.902.737 |
| Faktor: Modifizierte Planung                        | -0.063  | 0,947   | 0,940   | 0,940    | 0,940   | 0,940   | 0,940   | 0,940   | 0,940   | 0,940    | 0,940   | 0,940   |           |
| Gesamtkosten (Ist) bzw. modifizierte Kosten         | 129.920 | 138.300 | 145.540 | 143.695  | 140.865 | 140.207 | 147.965 | 147.483 | 152.484 | 155.153  | 160.341 | 186.675 | 1.788.628 |
| Abweichung in %                                     | -6%     | -4%     | -7%     | -6%      | -6%     | -6%     | -6%     | -6%     | -6%     | -6%      | -6%     | -6%     | -6%       |
| Geplantes Betriebsergebnis                          | 69.243  | 88.111  | 91.224  | 71.756   | 60.611  | 47.592  | 25.398  | 74.246  | 80.503  | 98.362   | 91.191  | 13.917  | 812.153   |
| Betriebsergebnis (Ist) bzw. modifiziertes Ergebnis  | 81.180  | 51.800  | 55.060  | 71.636   | 60.896  | 48.402  | 27.279  | 74.098  | 80.195  | 97.368   | 90.597  | 17.040  | 755.551   |
| Abweichung in %                                     | 17%     | -41%    | -40%    | 0%       | 0%      | 2%      | 7%      | 0%      | 0%      | -1%      | -1%     | 22%     | -7%       |
| Geplantes Ergebnis                                  | 47.391  | 60.383  | 57.638  | 47.791   | 40.871  | 26.506  | 16.823  | 50.415  | 49.280  | 65.728   | 60.947  | 2.644   | 526.419   |
| Modifiziertes Ergebnis                              | 59.455  | 33.780  | 34.960  | 47.671   | 41.156  | 27.316  | 18.704  | 50.267  | 48.973  | 64.734   | 60.353  | 5.767   | 493.136   |
| Abweichung in %                                     | 25%     | -44%    | -39%    | 0%       | 1%      | 3%      | 11%     | 0%      | -1%     | -2%      | -1%     | 118%    | -6%       |
| Umsatzrentabilität                                  | 19%     | 10%     | 10%     | 14%      | 12%     | 9%      | 7%      | 14%     | 13%     | 17%      | 16%     | 2%      | 12%       |
| Cash flow                                           | 59.455  | 33.780  | 34.960  | 55.344   | 48.829  | 34.989  | 26.377  | 57.940  | 56.646  | 76.607   | 72.226  | 17.640  | 574.793   |
| <b>Rollierender Liquiditätsplan</b>                 |         |         |         |          |         |         |         |         |         |          |         |         |           |
| Anfangbestand: Liquide Mittel                       | 103.000 | 153.300 | 183.000 | 214.100  | -64.497 | 69.666  | 114.358 | 154.128 | 206.756 | 168.882  | 53.283  | 136.446 |           |
| Finanzsaldo (modifiziert)                           | 38.440  | 57.110  | 21.489  | -20.394  | 142.401 | 75.967  | 48.081  | 60.976  | -7.488  | 3.145    | 101.988 | 70.163  |           |
| Finanzierungssaldo (geplant)                        | -300    | -20.300 | 24.700  | -258.202 | -8.239  | -31.275 | -8.312  | -8.348  | -30.385 | -118.744 | -18.824 | -38.905 |           |
| Verfügbare liquide Mittel (modifizierte Liquidität) | 141.140 | 190.110 | 229.189 | -64.497  | 69.666  | 114.358 | 154.128 | 206.756 | 168.882 | 53.283   | 136.446 | 167.705 |           |

# Frühwarnsystem: Geplante und modifizierte Daten

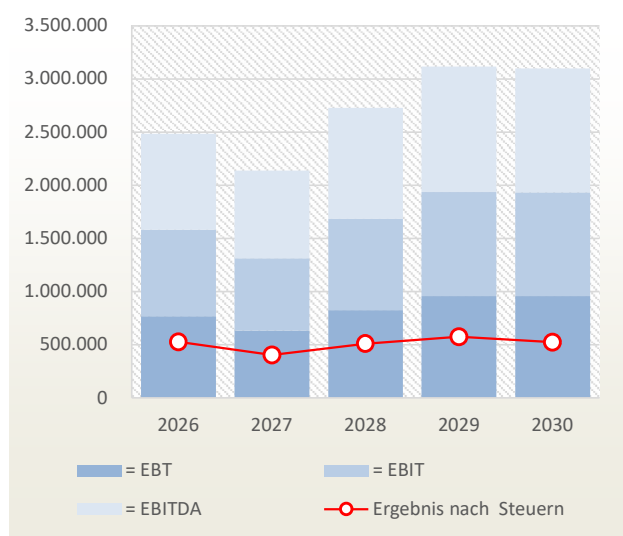
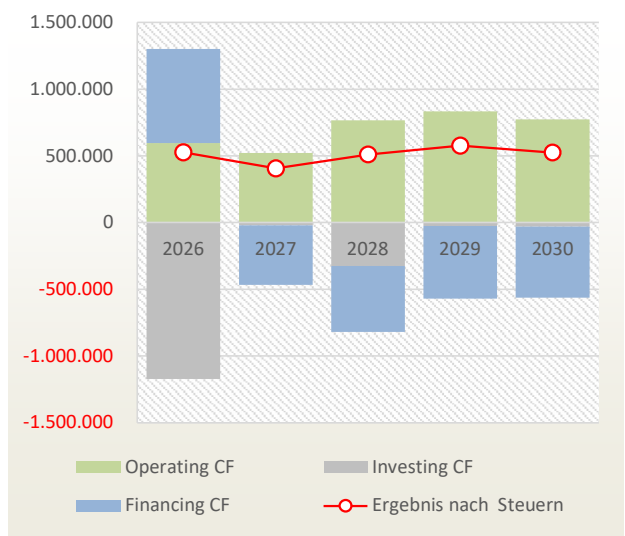
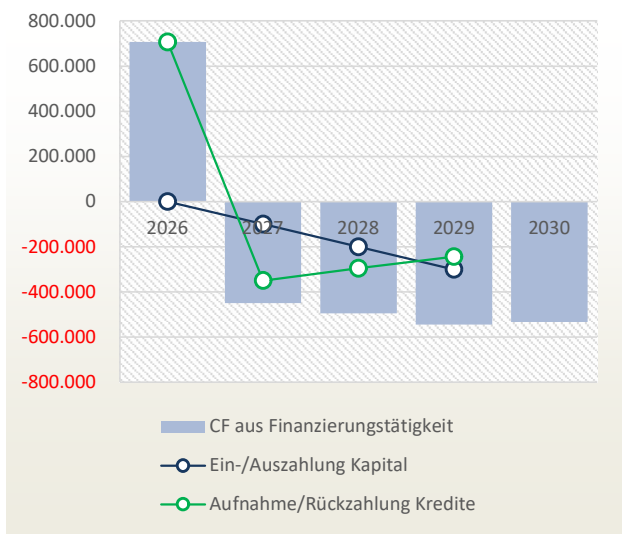
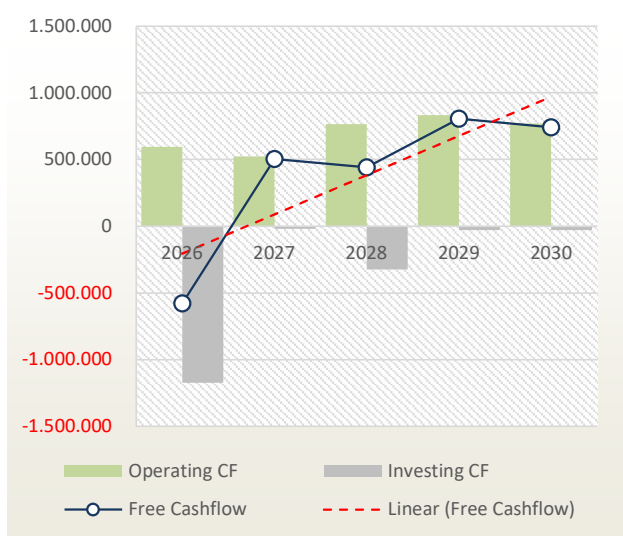
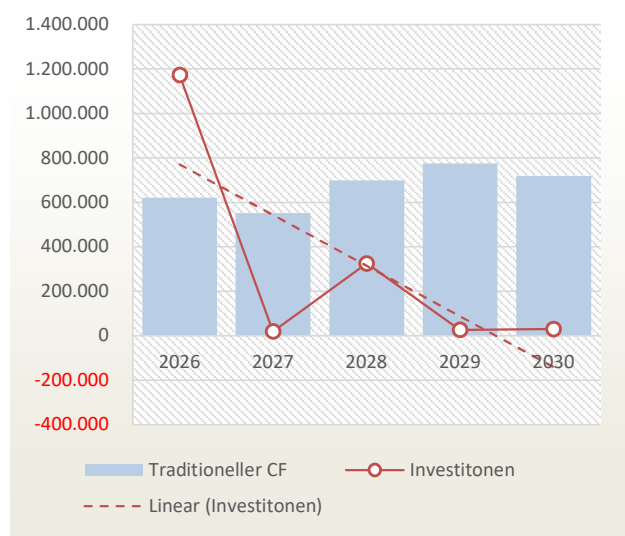
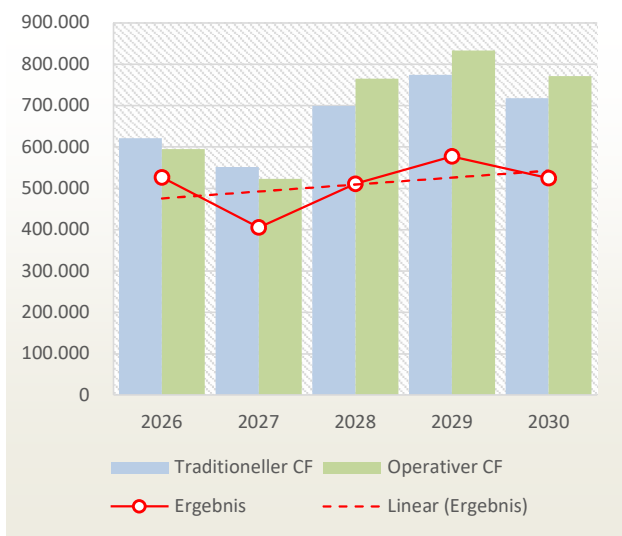




# Cashflow und EBITDA

| Cashflow in Euro (€)                 | Jan 26        | Feb 26         | Mrz 26          | Apr 26          | Mai 26         | Jun 26         | Jul 26        | Aug 26        | Sep 26         | Okt 26          | Nov 26         | Dez 26         | 2026              | 2027            | 2028             | 2029             | 2030             |
|--------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag         | 69.056        | 87.988         | 84.811          | 69.640          | 59.556         | 38.624         | 24.514        | 73.463        | 71.809         | 95.776          | 88.810         | 3.852          | 767.899           | 631.998         | 825.327          | 960.245          | 960.197          |
| - Ertragsteuern                      | 21.665        | 27.605         | 27.173          | 21.848          | 18.685         | 12.117         | 7.691         | 23.048        | 22.529         | 30.048          | 27.863         | 1.209          | 241.480           | 226.576         | 314.016          | 382.995          | 435.722          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>         | <b>47.391</b> | <b>60.383</b>  | <b>57.638</b>   | <b>47.791</b>   | <b>40.871</b>  | <b>26.506</b>  | <b>16.823</b> | <b>50.415</b> | <b>49.280</b>  | <b>65.728</b>   | <b>60.947</b>  | <b>2.644</b>   | <b>526.419</b>    | <b>405.422</b>  | <b>511.311</b>   | <b>577.250</b>   | <b>524.476</b>   |
| + Abschreibungen                     | 3.983         | 4.323          | 4.323           | 7.673           | 7.673          | 7.673          | 7.673         | 7.673         | 7.673          | 11.873          | 11.873         | 11.873         | 94.286            | 145.800         | 187.800          | 197.600          | 193.800          |
| + Rückstellungen                     | 0             | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 0                 | 0               | 0                | 0                | 0                |
| <b>Traditioneller Cashflow</b>       | <b>51.374</b> | <b>64.706</b>  | <b>61.961</b>   | <b>55.464</b>   | <b>48.544</b>  | <b>34.179</b>  | <b>24.496</b> | <b>58.088</b> | <b>56.953</b>  | <b>77.601</b>   | <b>72.820</b>  | <b>14.517</b>  | <b>620.705</b>    | <b>551.222</b>  | <b>699.111</b>   | <b>774.850</b>   | <b>718.276</b>   |
| -/+ Vorräte                          | 0             | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 0                 | 0               | 0                | 0                | 0                |
| -/+ Forderungen                      | 3.858         | 66.906         | 64.824          | 11.593          | 33.584         | 22.835         | 16.980        | -44.498       | -22.717        | -8.431          | 4.801          | 36.418         | 186.150           | -3.772          | -30.177          | -12.259          | 1.886            |
| -/+ Sonstige Forderungen             | 10.000        | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 10.000            | 0               | 0                | 0                | 0                |
| -/+ Aktive RAP                       | 0             | 0              | 0               | -55.094         | 52.431         | 2.664          | 0             | 0             | 0              | -41.251         | 31.989         | 9.262          | 0                 | -14.904         | 14.904           | 0                | 0                |
| +/- Verbindlichkeiten                | -65.387       | -103.000       | 10.323          | -5.474          | 2.588          | -12.644        | -536          | 19.814        | -3.421         | -5.355          | -6.783         | -4.284         | -174.159          | 2.930           | 9.246            | 1.845            | -1.449           |
| +/- Sonstige Verbindlichkeiten       | -10.000       | 0              | -50.000         | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | -60.000           | 0               | 0                | 0                | 0                |
| +/- Passive RAP                      | 37.948        | 43.318         | -74.010         | -7.256          | 0              | 24.971         | 5.439         | 26.878        | -38.716        | -18.573         | 0              | 12.157         | 12.157            | -12.157         | 72.535           | 68.979           | 52.727           |
| <b>Operativer Cashflow</b>           | <b>27.793</b> | <b>71.930</b>  | <b>13.098</b>   | <b>-767</b>     | <b>137.146</b> | <b>72.004</b>  | <b>46.379</b> | <b>60.282</b> | <b>-7.901</b>  | <b>3.991</b>    | <b>102.828</b> | <b>68.070</b>  | <b>594.853</b>    | <b>523.319</b>  | <b>765.620</b>   | <b>833.415</b>   | <b>771.439</b>   |
| Einnahmen: Abg. von Anlagegütern     | 0             | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 0                 | 0               | 0                | 0                | 0                |
| - Ausgaben für Investitionen         | 300           | 20.300         | 200.300         | 450.300         | 300            | 300            | 300           | 300           | 300            | 500.300         | 300            | 300            | 1.173.600         | 19.000          | 324.500          | 27.000           | 30.200           |
| <b>CF aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>-300</b>   | <b>-20.300</b> | <b>-200.300</b> | <b>-450.300</b> | <b>-300</b>    | <b>-300</b>    | <b>-300</b>   | <b>-300</b>   | <b>-300</b>    | <b>-500.300</b> | <b>-300</b>    | <b>-300</b>    | <b>-1.173.600</b> | <b>-19.000</b>  | <b>-324.500</b>  | <b>-27.000</b>   | <b>-30.200</b>   |
| <b>Investitionsdeckung</b>           | <b>171,2</b>  | <b>3,2</b>     | <b>0,3</b>      | <b>0,1</b>      | <b>161,8</b>   | <b>113,9</b>   | <b>81,7</b>   | <b>193,6</b>  | <b>189,8</b>   | <b>0,2</b>      | <b>242,7</b>   | <b>48,4</b>    | <b>0,5</b>        | <b>29,0</b>     | <b>2,2</b>       | <b>28,7</b>      | <b>23,8</b>      |
| CF aus laufender Geschäftstätigkeit  | 27.793        | 71.930         | 13.098          | -767            | 137.146        | 72.004         | 46.379        | 60.282        | -7.901         | 3.991           | 102.828        | 68.070         | 594.853           | 523.319         | 765.620          | 833.415          | 771.439          |
| CF aus Investitionstätigkeit         | -300          | -20.300        | -200.300        | -450.300        | -300           | -300           | -300          | -300          | -300           | -500.300        | -300           | -300           | -1.173.600        | -19.000         | -324.500         | -27.000          | -30.200          |
| <b>Free Cashflow</b>                 | <b>27.493</b> | <b>51.630</b>  | <b>-187.202</b> | <b>-451.067</b> | <b>136.846</b> | <b>71.704</b>  | <b>46.079</b> | <b>59.982</b> | <b>-8.201</b>  | <b>-496.309</b> | <b>102.528</b> | <b>67.770</b>  | <b>-578.747</b>   | <b>504.319</b>  | <b>441.120</b>   | <b>806.415</b>   | <b>741.239</b>   |
| Kapitalzuführung                     | 0             | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 0                 | 0               | 0                | 0                | 0                |
| - Ausschüttungen                     | 0             | 0              | 0               | 0               | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 0               | 0              | 0              | 0                 | 100.000         | 200.000          | 300.000          | 500.000          |
| + Aufnahme von Krediten              | 0             | 0              | 300.000         | 200.000         | 0              | 0              | 0             | 0             | 0              | 400.000         | 0              | 0              | 900.000           | 0               | 0                | 0                | 0                |
| - Tilgung von Krediten               | 0             | 0              | 25.000          | 7.902           | 7.939          | 30.975         | 8.012         | 8.048         | 30.085         | 18.444          | 18.524         | 38.605         | 193.534           | 349.673         | 294.445          | 244.015          | 33.333           |
| <b>CF aus Finanzierungstätigkeit</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>275.000</b>  | <b>192.098</b>  | <b>-7.939</b>  | <b>-30.975</b> | <b>-8.012</b> | <b>-8.048</b> | <b>-30.085</b> | <b>381.556</b>  | <b>-18.524</b> | <b>-38.605</b> | <b>706.466</b>    | <b>-449.673</b> | <b>-494.445</b>  | <b>-544.015</b>  | <b>-533.333</b>  |
| Ergebnis nach Steuern                | 47.391        | 60.383         | 57.638          | 47.791          | 40.871         | 26.506         | 16.823        | 50.415        | 49.280         | 65.728          | 60.947         | 2.644          | 526.419           | 405.422         | 511.311          | 577.250          | 524.476          |
| + Ertragsteuern                      | 21.665        | 27.605         | 27.173          | 21.848          | 18.685         | 12.117         | 7.691         | 23.048        | 22.529         | 30.048          | 27.863         | 1.209          | 241.480           | 226.576         | 314.016          | 382.995          | 435.722          |
| <b>= EBT</b>                         | <b>69.056</b> | <b>87.988</b>  | <b>84.811</b>   | <b>69.640</b>   | <b>59.556</b>  | <b>38.624</b>  | <b>24.514</b> | <b>73.463</b> | <b>71.809</b>  | <b>95.776</b>   | <b>88.810</b>  | <b>3.852</b>   | <b>767.899</b>    | <b>631.998</b>  | <b>825.327</b>   | <b>960.245</b>   | <b>960.197</b>   |
| + Zinsen                             | 200           | 200            | 4.800           | 2.116           | 1.080          | 9.044          | 1.008         | 971           | 8.834          | 2.586           | 2.483          | 10.203         | 43.525            | 49.517          | 32.206           | 18.414           | 11.800           |
| <b>= EBIT</b>                        | <b>69.256</b> | <b>88.188</b>  | <b>89.611</b>   | <b>71.756</b>   | <b>60.636</b>  | <b>47.668</b>  | <b>25.521</b> | <b>74.434</b> | <b>80.643</b>  | <b>98.362</b>   | <b>91.293</b>  | <b>14.055</b>  | <b>811.424</b>    | <b>681.516</b>  | <b>857.533</b>   | <b>978.659</b>   | <b>971.997</b>   |
| + Abschreibungen                     | 3.983         | 4.323          | 4.323           | 7.673           | 7.673          | 7.673          | 7.673         | 7.673         | 7.673          | 11.873          | 11.873         | 11.873         | 94.286            | 145.800         | 187.800          | 197.600          | 193.800          |
| <b>= EBITDA</b>                      | <b>73.239</b> | <b>92.511</b>  | <b>93.934</b>   | <b>79.429</b>   | <b>68.309</b>  | <b>55.341</b>  | <b>33.194</b> | <b>82.107</b> | <b>88.316</b>  | <b>110.235</b>  | <b>103.166</b> | <b>25.928</b>  | <b>905.710</b>    | <b>827.316</b>  | <b>1.045.333</b> | <b>1.176.259</b> | <b>1.165.797</b> |
| <b>EBITDA-Marge</b>                  | <b>21,86%</b> | <b>25,70%</b>  | <b>23,90%</b>   | <b>22,06%</b>   | <b>19,52%</b>  | <b>17,57%</b>  | <b>11,06%</b> | <b>21,49%</b> | <b>22,76%</b>  | <b>27,56%</b>   | <b>26,66%</b>  | <b>7,86%</b>   | <b>21,1%</b>      | <b>18,08%</b>   | <b>20,68%</b>    | <b>22,40%</b>    | <b>22,33%</b>    |

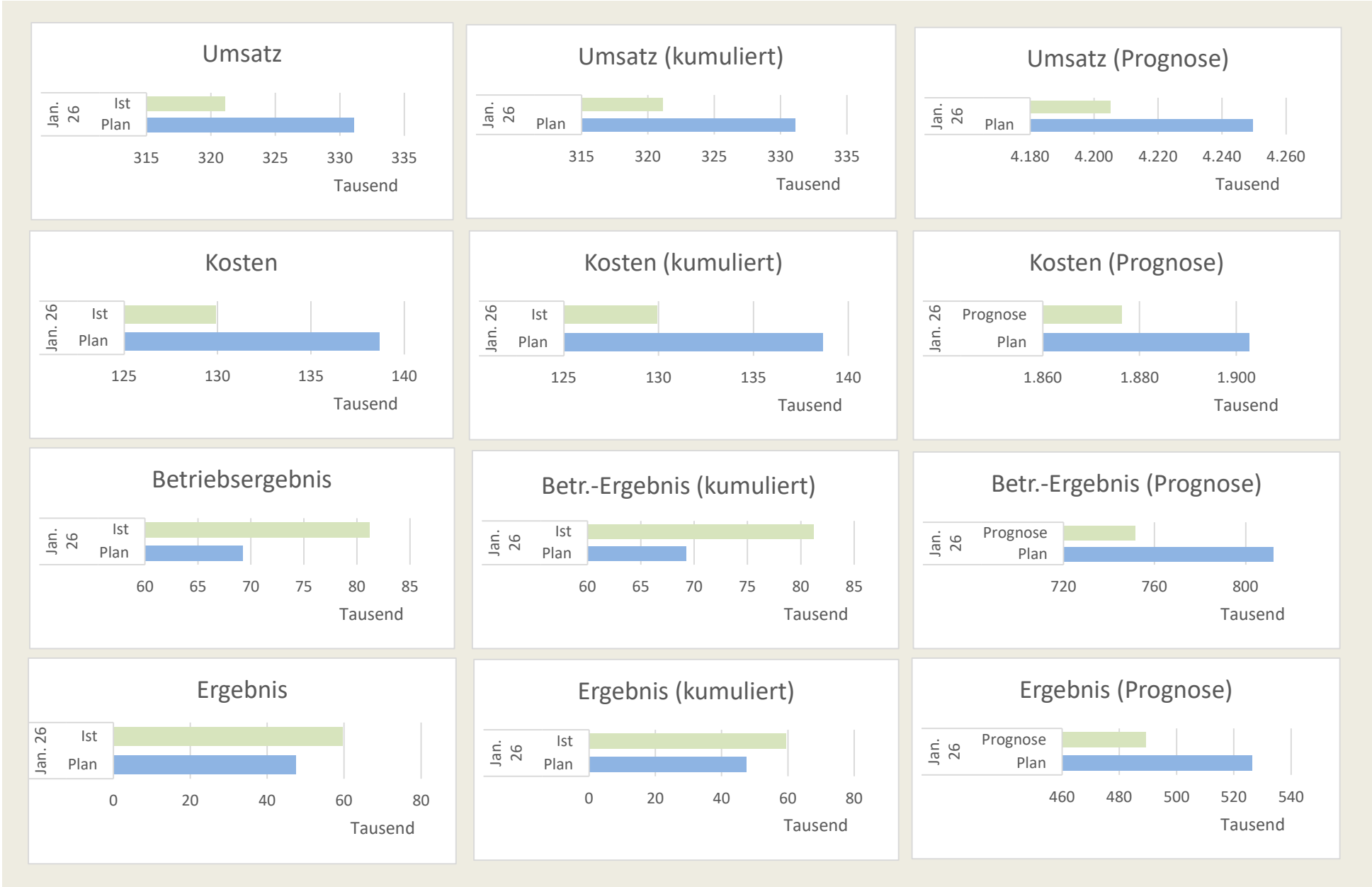
# Cashflow und EBITDA



# Kapitalflussrechnung

| Kapitalfluss erstes Jahr in Euro (€) | Mittelherkunft | Mittelverwendung |                                        |                                |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------------------------------------|--------------------------------|
| Ergebnis                             | 526.419        | 0                |                                        |                                |
| Abschreibungen                       | 94.286         | 0                | Selbstfinanzierung                     | Substanzverzehr durch Verluste |
| Brutto Cashflow                      | 620.705        | 0                | 620.705                                | 0                              |
| <b>Aktiva</b>                        |                |                  |                                        |                                |
| Anlagevermögen                       | 0              | 1.173.600        |                                        |                                |
| Rohstoffe                            | 0              | 0                |                                        |                                |
| Fertige Erzeugnisse                  | 0              | 0                |                                        |                                |
| Forderungen                          | 186.150        | 0                |                                        |                                |
| Kasse und Festgeld                   | 0              | 0                | Finanzierung aus Vermögensumschichtung | Investitionen Umlaufvermögen   |
| Sonstige Forderungen                 | 10.000         | 0                |                                        |                                |
| Aktive RAP                           | 0              | 0                |                                        |                                |
| Summen Aktiva                        | 196.150        | 1.173.600        | 196.150                                | 1.173.600                      |
| <b>Passiva</b>                       |                |                  |                                        |                                |
| Eigenkapital                         | 0              | 0                |                                        |                                |
| Rückstellungen                       | 0              | 0                |                                        |                                |
| Kontokorrent                         | 0              | 127.718          |                                        |                                |
| Darlehen                             | 706.466        | 0                |                                        |                                |
| Verbindlichkeiten                    | 0              | 174.159          |                                        |                                |
| Sonstige Verbindlichkeiten           | 0              | 60.000           |                                        |                                |
| Passive RAP                          | 12.157         | 0                | Außenfinanzierung                      | Tilgung von Fremdkapital       |
| Summen Passiva                       | 718.622        | 361.877          | 718.622                                | 361.877                        |
| <b>Rechnungsabgrenzung (RAP)</b>     |                |                  |                                        |                                |
| Sonstige Einnahmen/Ausgaben          | 0              | 0                |                                        |                                |
| Umsatzsteuer                         | 38.676         | 0                |                                        |                                |
| Gewerbesteuer                        | 0              | 20.363           |                                        |                                |
| Körperschaftsteuer                   | 0              | 6.157            |                                        |                                |
| Kalkulatorische Kosten               | 0              | 0                |                                        |                                |
| Zinsen/Disagio                       | 0              | 0                |                                        |                                |
| Summen RAP                           | 38.676         | 26.520           |                                        |                                |

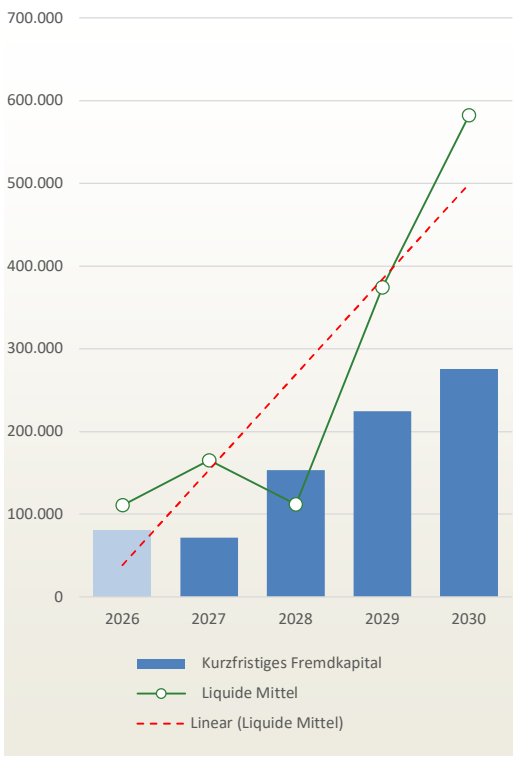
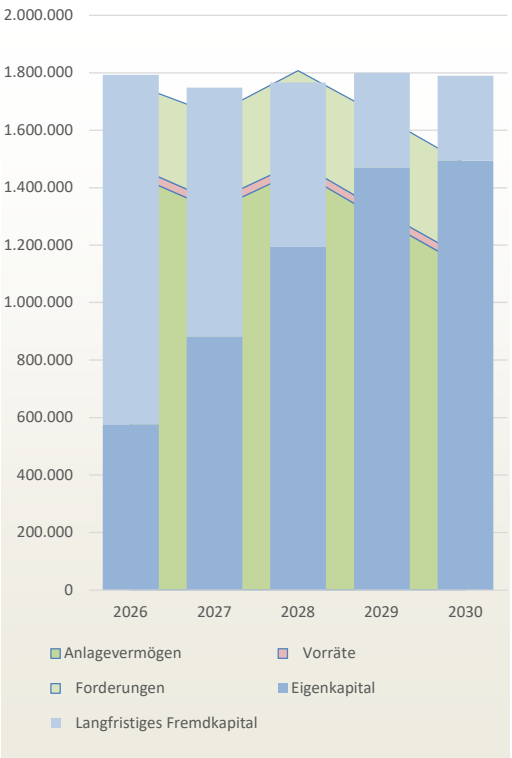
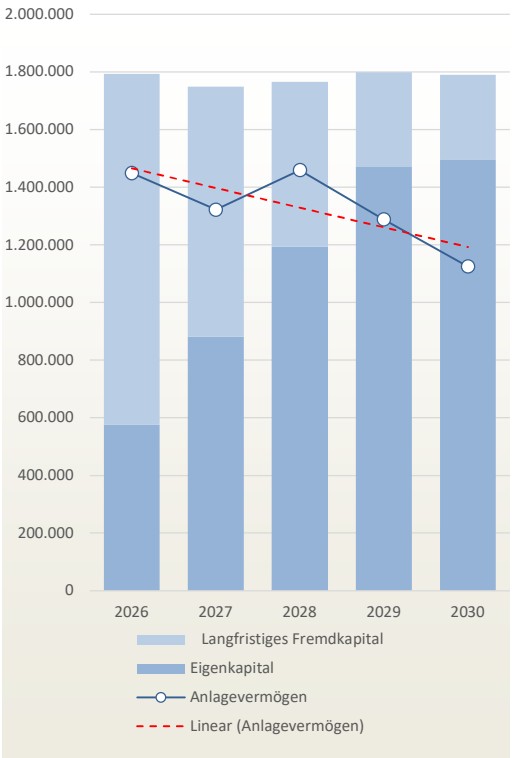
# Plan-Ist-Vergleiche und Prognosen





# Strukturbilanz

| Strukturbilanz in Euro (€)    | AB      |         | 2026      |         |   | 2027      |         |   | 2028      |         |   | 2029      |         |   | 2030      |         |   |
|-------------------------------|---------|---------|-----------|---------|---|-----------|---------|---|-----------|---------|---|-----------|---------|---|-----------|---------|---|
| Anlagevermögen                | 370.000 | 42,05%  | 1.449.314 | 77,34%  | ↑ | 1.322.514 | 72,65%  | ↓ | 1.459.214 | 76,04%  | ↑ | 1.288.614 | 63,69%  | ↓ | 1.125.014 | 54,47%  | ↓ |
| Umlaufvermögen                | 510.000 | 57,95%  | 424.569   | 22,66%  | ↓ | 497.891   | 27,35%  | ↑ | 459.839   | 23,96%  | ↓ | 734.499   | 36,31%  | ↑ | 940.519   | 45,53%  | ↑ |
| Vorräte                       | 30.000  | 3,41%   | 30.000    | 1,60%   | ↓ | 30.000    | 1,65%   | ↑ | 30.000    | 1,56%   | ↓ | 30.000    | 1,48%   | ↓ | 30.000    | 1,45%   | ↓ |
| Forderungen                   | 480.000 | 54,55%  | 283.850   | 15,15%  | ↓ | 302.527   | 16,62%  | ↑ | 317.799   | 16,56%  | ↓ | 330.059   | 16,31%  | ↓ | 328.173   | 15,89%  | ↓ |
| Liquide Mittel                | 0       | 0,00%   | 110.718   | 5,91%   | ↑ | 165.364   | 9,08%   | ↑ | 112.040   | 5,84%   | ↓ | 374.440   | 18,51%  | ↑ | 582.346   | 28,19%  | ↑ |
| Summe Aktiva                  | 880.000 | 100,00% | 1.873.883 | 100,00% |   | 1.820.405 | 100,00% |   | 1.919.053 | 100,00% |   | 2.023.113 | 100,00% |   | 2.065.533 | 100,00% |   |
| Eigenkapital                  | 50.000  | 5,68%   | 576.419   | 30,76%  | ↑ | 881.841   | 48,44%  | ↑ | 1.193.152 | 62,17%  | ↑ | 1.470.403 | 72,68%  | ↑ | 1.494.878 | 72,37%  | ↓ |
| Stammkapital und Rücklagen    | 50.000  | 5,68%   | 50.000    | 2,67%   | ↓ | 576.419   | 31,66%  | ↑ | 881.841   | 45,95%  | ↑ | 1.193.152 | 58,98%  | ↑ | 1.470.403 | 71,19%  | ↑ |
| Ergebnis +/- Kapitalzahlungen |         |         | 526.419   | 28,09%  | → | 305.422   | 16,78%  | ↓ | 311.311   | 16,22%  | ↓ | 277.250   | 13,70%  | ↓ | 24.476    | 1,18%   | ↓ |
| Fremdkapital                  | 830.000 | 94,32%  | 1.297.464 | 69,24%  | ↓ | 938.564   | 51,56%  | ↓ | 725.901   | 37,83%  | ↓ | 552.710   | 27,32%  | ↓ | 570.654   | 27,63%  | ↑ |
| Langfristiges Fremdkapital    | 510.000 | 57,95%  | 1.216.466 | 64,92%  | ↑ | 866.793   | 47,62%  | ↓ | 572.348   | 29,82%  | ↓ | 328.333   | 16,23%  | ↓ | 295.000   | 14,28%  | ↓ |
| Kurzfristiges Fremdkapital    | 320.000 | 36,36%  | 80.998    | 4,32%   | ↓ | 71.771    | 3,94%   | ↓ | 153.553   | 8,00%   | ↑ | 224.377   | 11,09%  | ↑ | 275.654   | 13,35%  | ↑ |
| Summe Passiva                 | 880.000 | 100,00% | 1.873.883 | 100,00% |   | 1.820.405 | 100,00% |   | 1.919.053 | 100,00% |   | 2.023.113 | 100,00% |   | 2.065.533 | 100,00% |   |

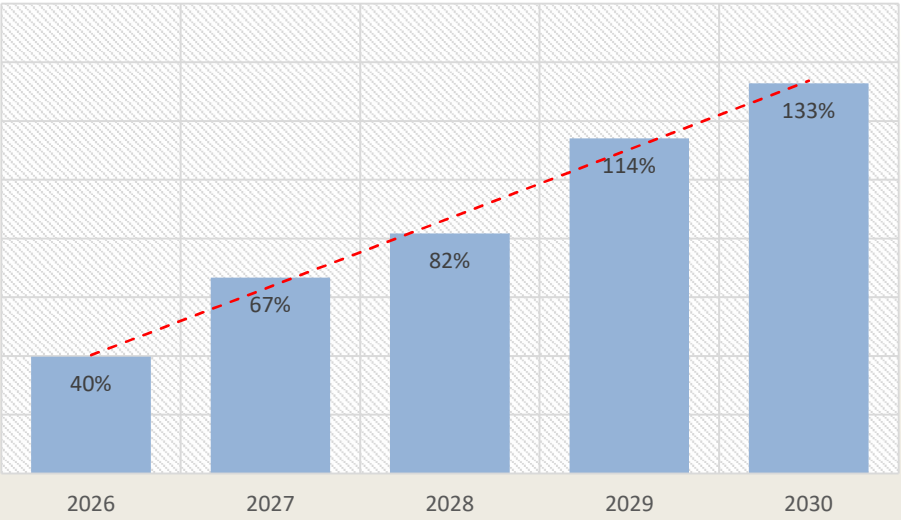


# Bilanz- und Kostenanalyse

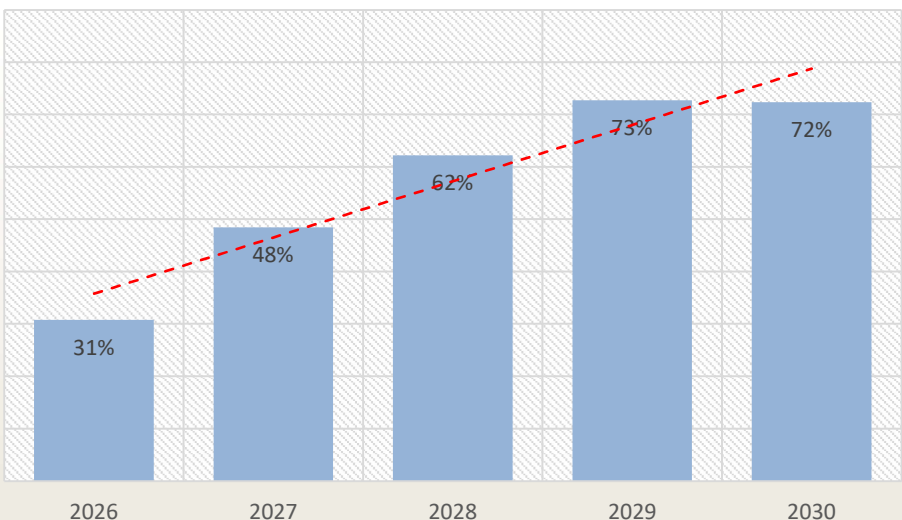
| Kennzahlen                | 2026  | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | Berechnungsgrundlagen für die Kennzahlen                                                                                                                                                                          |
|---------------------------|-------|------|------|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bilanzanalyse</b>      |       |      |      |      |      | <u>Liquide Mittel</u> = Kasse, Bank, Wertpapiere<br><u>Umlaufvermögen</u> = Liquide Mittel + Forderungen + aktive RAP + Vorräte<br><u>Kurzfristige Verbindlichkeiten</u> = Verbindl. + Kontokorrent + passive RAP |
| <b>Kapitalstruktur</b>    |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| Deckungsgrad A            | 40%   | 67%  | 82%  | 114% | 133% | Eigenkapital / Anlagevermögen %                                                                                                                                                                                   |
| Deckungsgrad B            | 115%  | 123% | 113% | 130% | 148% | (Eigenkapital + Darlehen) / Anlagevermögen %                                                                                                                                                                      |
| <b>Liquidität</b>         |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| 1. Grades                 | 137%  | 230% | 73%  | 167% | 211% | Liquide Mittel / kurzfristige Verbindlichkeiten %                                                                                                                                                                 |
| 2. Grades                 | 487%  | 652% | 280% | 314% | 330% | Liquide Mittel + Forderungen + aktive RAP / kurzfristige Verbindl. %                                                                                                                                              |
| 3. Grades                 | 524%  | 694% | 299% | 327% | 341% | Umlaufvermögen / kurzfristige Verbindlichkeiten %                                                                                                                                                                 |
| <b>Finanzen</b>           |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| Eigenkapitalquote         | 31%   | 48%  | 62%  | 73%  | 72%  | Eigenkapital / Gesamtkapital %                                                                                                                                                                                    |
| Anspannungsgrad           | 69%   | 52%  | 38%  | 27%  | 28%  | Fremdkapital / Gesamtkapital %                                                                                                                                                                                    |
| Verschuldungskoeffizient  | 2,3   | 1,1  | 0,6  | 0,4  | 0,4  | Fremdkapital / Eigenkapital %                                                                                                                                                                                     |
| <b>Investitionen</b>      |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| Anlagenintensität         | 77%   | 73%  | 76%  | 64%  | 54%  | Anlagevermögen / Gesamtvermögen %                                                                                                                                                                                 |
| Umlaufintensität          | 23%   | 27%  | 24%  | 36%  | 46%  | Umlaufvermögen / Gesamtvermögen %                                                                                                                                                                                 |
| Sachanlagenutzung         | 293%  | 342% | 342% | 403% | 459% | Umsatz / Sachanlagen %                                                                                                                                                                                            |
| Investitionsquote         | 81%   | 1%   | 22%  | 2%   | 3%   | (Investitionen - Anlageabgänge) / Anfangsbestand Sachanlagen %                                                                                                                                                    |
| Wachstumsquote            | 1245% | 13%  | 173% | 14%  | 16%  | (Investitionen - Anlageabgänge) / Abschreibungen %                                                                                                                                                                |
| <b>Rentabilität</b>       |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| Eigenkapitalrentabilität  | 91%   | 46%  | 43%  | 39%  | 35%  | Ergebnis / Eigenkapital %                                                                                                                                                                                         |
| Umsatzrentabilität        | 12%   | 9%   | 10%  | 11%  | 10%  | Ergebnis / Umsatz %                                                                                                                                                                                               |
| Gesamtkapitalrentabilität | 30%   | 25%  | 28%  | 29%  | 26%  | (Ergebnis + Zinsen) / Gesamtkapital %                                                                                                                                                                             |
| <b>Kostenanalyse</b>      |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Kostenstruktur</b>     |       |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                   |
| Personalintensität        | 15%   | 19%  | 16%  | 15%  | 15%  | Personalkosten / Gesamtleistung %                                                                                                                                                                                 |
| Abschreibungsintensität   | 2%    | 3%   | 4%   | 4%   | 4%   | Abschreibungen / Gesamtleistung %                                                                                                                                                                                 |
| Materialintensität        | 36%   | 35%  | 36%  | 35%  | 35%  | Materialkosten / Gesamtleistung %                                                                                                                                                                                 |

# Analyse: Anlagevermögen, Kaptial, Investitionen, Kosten

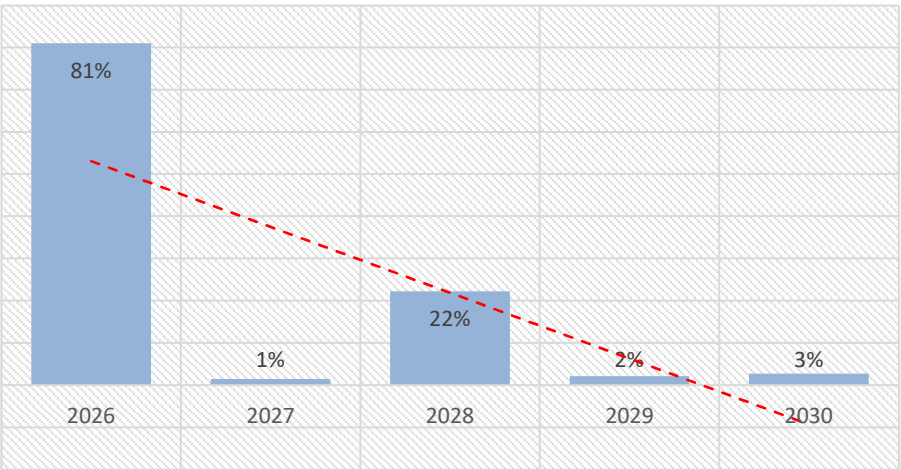
Wie viel % des Anlagevermögens sind durch Eigenkapital gedeckt ?



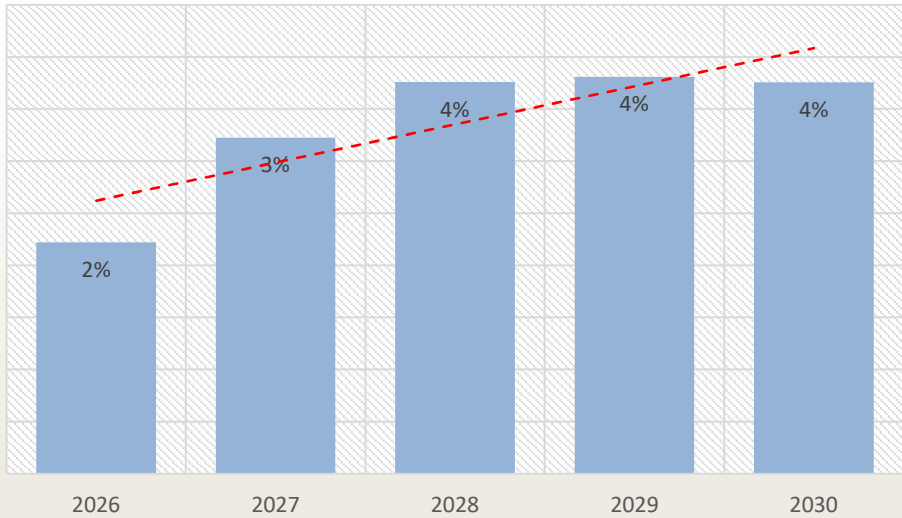
Wie hoch ist das Eigenkapital im Vergleich zum Gesamtkapital ?



Wie hoch sind die Investitionen im Vergleich zum Bestand der Sachanlagen ?



Abschreibung im Verhältnis zur Gesamtleistung



# Kapitaldienste

| Kapitaldienste in Euro (€)                     | 2026     | 2027     | 2028     | 2029     | 2030     |
|------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Jahresergebnis nach Steuern                    | 526.419  | 405.422  | 511.311  | 577.250  | 524.476  |
| + Planmäßige Abschreibung                      | 94.286   | 145.800  | 187.800  | 197.600  | 193.800  |
| + Zuführungen von Rückstellungen               | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| - Gewinnerhöhende Auflösung von Rückstellungen | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| + Fremdkapitalzinsen                           | 43.525   | 49.517   | 32.206   | 18.414   | 11.800   |
| Mittel für den Kapitaldienst                   | 664.230  | 600.740  | 731.317  | 793.264  | 730.076  |
| - Ausschüttungen                               | 0        | 100.000  | 200.000  | 300.000  | 500.000  |
| + Kapitalerhöhungen                            | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Kapitaldienstgrenze                            | 664.230  | 500.740  | 531.317  | 493.264  | 230.076  |
| - Kapitaldienste (Zinsen und Tilgungen)        | 237.059  | 399.190  | 326.651  | 262.429  | 45.133   |
| Liquiditätsreserve                             | 427.170  | 101.550  | 204.666  | 230.836  | 184.942  |
| Kapitaldienstauslastung                        | 35,69% ● | 79,72% ● | 61,48% ● | 53,20% ● | 19,62% ● |
| Minimale Schuldentilgungsdauer in Jahren       | 1,8      | 1,5      | 1,2      | 0,4      | -0,1     |
| Verschuldungsgrad gegenüber Kreditgebern       | 190,22%  | 84,69%   | 37,91%   | 14,17%   | 11,71%   |

