

2021	2022	2023	2024
€	€	€	€
68.745.103	27.900.964	0	0
758.641.330	758.641.330	758.641.330	758.641.330
-689.896.228	-730.740.366	-758.641.330	-758.641.330
5.515.675	15.258.156	32.696.353	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
-61.633.875	-39.852.084	-15.472.712	-32.696.353
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
-5.808.848	-6.108.703	-4.085.786	-30.919.544
-351.244	-369.376	-247.056	-1.776.809
0	0	0	0
-32.705.878	-19.855.970	-6.680.710	0
0	0	0	0
-21.212.680	-12.872.114	-4.329.282	0
-1.668.464	-645.920	-129.878	0
113.240	0	0	0
63.804.623	49.594.565	32.910.909	0
66.993.366	52.463.893	34.846.951	0
-3.188.744	-2.869.328	-1.936.042	0
<u>74.260.777</u>	<u>43.159.120</u>	<u>32.696.353</u>	<u>0</u>
32.696.353	32.696.353	32.696.353	0
1.776.809	1.776.809	1.776.809	0
<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
<u>29.384.700</u>	<u>29.384.700</u>	<u>29.384.700</u>	<u>0</u>
<u>-15.523.200</u>	<u>-15.523.200</u>	<u>-15.523.200</u>	<u>0</u>
<u>15.558.044</u>	<u>15.558.044</u>	<u>15.558.044</u>	<u>0</u>
5.808.848	6.108.703	4.085.786	
15.558.044	15.558.044	15.558.044	
-5.808.848	-6.108.703	-4.085.786	
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
-351.244	-369.376	-247.056	
-351.244	-369.376	-247.056	
17.201.396	4.329.282	0	0
0	0	0	0
-21.212.680	-12.872.114	-4.329.282	
24.363.028	6.133.485	0	0
0	0	0	
-30.026.899	-18.229.543	-6.133.485	
<u>74.260.777</u>	<u>43.159.120</u>	<u>32.696.353</u>	<u>0</u>

Annahmen:

Fondsbezogen	30.000.000				
Agio	1.500.000		5,00% auf gez. Kapital		
Initialkosten für Leasing KG	5.910.000		19,70% auf gez. Kapital		
davon Provision Vertrieb (pauso)	3.900.000		12,00% auf gez. Kapital		
davon Provision Vertrieb (netto abzgl. Agio)	2.400.000		8,00% auf gez. Kapital		
sonstige Initialkosten	2.010.000		6,70% auf gez. Kapital		
Haltungs- und Tätigkeitsvergütung Komplementärin (Leasing Verwaltungs GmbH) p.a.	75.000		0,25% auf gez. Kapital		
Geschäftsbesorgungsgewütung Leasing Managementgesellschaft mbH p.a.	525.000		1,75% auf gez. Kapital		
Treuhänder (Leasing Treuhand GmbH & Co KG)	90.000		0,30% auf gez. Kapital (vom Treuhänder verwaltet)	Annahme: max 40%	
Mittelverwendungskontrolleur (Leasing Treuhand GmbH)	45.000		0,15% auf gez. Kapital	zeichnen über Treuhänder	
Anlagenverwaltung - laufende Geschäftsbesorgung p.a.	225.000		0,75% auf gez. Kapital		
Anlagenverwaltung - einmalig Einrichtung für Anleger	125.000		50 € / Zeichner		
Anzahl Anleger	2.500				
davon Originäre Einmalanleger	750	30,00%	Szenario 1 mit 70/30 statt 30/70		
davon Retenanzler (je 1 Vertrag mit up-front Zahlung)	1.750	70,00%			
Durchschnittliche Zeichnungshöhe Einmal-Anleger			12.000 € (mind 10 TE)	max 1% = 300.000	
Anzahl Raten-Anleger	1.750				
Durchschnittliche monat. Zeichnungshöhe Raten-Anleger - vor upfront Zahlung -			100		
Up-front Zeichnung / Zahlung (Einmal-Anleger) durch Raten-Anleger - im Top durchschn.	2.400		20,00% auf gez. Kapital		
Durchschnittliche monat. Zeichnungshöhe Raten-Anleger - nach upfront Zahlung -			80 € (mind 100 €)		
Jahre Einzahlung Retenanzler	10		12.000 Zeichnung Retenanzler		
Abbruchquote Retenanzler nach 3 Jahren ansteigend p.a. auf ausstehende Raten %	1,00%				
Laufzeit Kommanditeinlage in Jahren	15				
Entnahme / Ausschüttung eingezahltes Kommanditkapital Einmalanleger p.a. (ab t ₁)	8,00%				
Gewinnaufteilung - sobald Verlustkonten gedeckt sind					
Komplementärin	5%		sobald Verlustkonten gedeckt sind in t ₁ Jahren		
Kommanditisten	95%		sonst 100% auf Kommanditisten		
Verwaltungskosten					
Raumkosten sind als konstant angenommen (10 Jahre Vertrag)	0,00%		Substanzwert wird in 2020		
Kreditprüfungen / Auskünfte in % vom Zugang Anlagevermögen	0,15%		anteilig der Kapitalanteile zugerechnet		
sonstige Kosten in % Zugang Anlagevermögen	0,50%				
Personalkosten in % Zugang Anlagevermögen	0,75%				
Steuersätze					
GewSt	19,03%				
Hebesatz	470,00%				
KSt ab 2005	25,00%				
Sol	5,50%				
ESiG - Satz Einmalanleger	42,00%				
ESiG - Satz Ratenanleger	30,00%				
Abschreibungen					
Abschreibung Neugeschäft - durchschnittlich in Monate (pro rata temporis) :	36				
Eine Unterschätzung in VA/TA unerheblich aufgrund der Vielzahl an Vertragstypen es wird nur eine Unterschätzung nach Anteil VA/TA und % RBW berücksichtigt	VA	TA			
AFA Jahr Zugang t ₀	16,67%	9,17%			
AFA Jahr Zugang t ₁	33,33%	18,33%			
AFA Jahr Zugang t ₂	33,33%	18,33%			
AFA Jahr Zugang t ₃	16,67%	9,17%	45%		45%
Leasingvertrag					
Laufzeit der Leasingverträge - durchschnittlich in Monate:	36				
Eine Unterschätzung in VA/TA unerheblich aufgrund der Vielzahl an Vertragstypen es wird nur eine Unterschätzung nach Anteil VA/TA und % RBW berücksichtigt	VA Anteil - durchschnittlich	TA Anteil - durchschnittlich			
VA Anteil - durchschnittlich	25%	75%			
TA Anteil - durchschnittlich	75%	25%			
RBW % bei TA - durchschnittlich	49%				
Vorlaufmiete und Vertragsgebühren - Marge durchschnittlich	1,50%				
Barwertmarge über reguläre Laufzeit - Marge durchschnittlich	5,00%				
Mietverlängerungserlöse - Marge durchschnittlich	6,50%				
Verwertungserlöse - Marge durchschnittlich	5,00%				
Zinssatz (rate implicit lease)	6,5%	inkl. Zinssmarge 3,00%			
Rendite Einmalanleger n.St.	9,21%	vs.			
Umsatz					
Umsatzentwicklungsfaktoren aus Neugeschäft	VA	TA	18,5%	35,5%	38,8%
Das Neugeschäft wird auf den Umsatz der folgenden drei Jahre im Verhältnis 1,2,2, 1 aufgeteilt			1,00	1,07	1,13
Jahr Zugang t ₀	18,5%	10,17%	18,5%		
Jahr Zugang t ₁	37,8%	20,79%		37,8%	
Jahr Zugang t ₂	44,0%	24,22%			44,0%
Jahr Zugang t ₃	30,4%	15,66%			30,4%
	130,8%	130,8%	-45%		
Refinanzierung					
Zinssatz - Forfall	3,50%				
Zinssatz - KI - Kredit	6,00%				
Zinssatz - KI - Debit	3,50%				
Anteil Forfall	90%	Szenario 3 mit 75 % statt 90%	0,5%	0,3%	0,0%
Anteil KI	10%	Szenario 3 mit 25 % statt 10%	0,1%	2,5%	0,7%
			0,0%	1,1%	2,2%
			0,0%	0,8%	1,2%
			0,6%	4,7%	4,5%
			5,6%	86,7%	27,8%
			6,19%	71,3%	32,3%
				75,97%	36,64%
Wachstumsparameter					
EAV Zuwachs p.a. pauschal bei akquirierten Unternehmen	0%				
Neugeschäftswachstum konstant p.a. ab Jahr 2010	3%				
Abwicklungsparameter					
Kostenrückgang bei Abwicklung des Substanzwertes ab 2020	-75%				
Überleitung zur Steuerbilanz	1	(1 = aktiv / 0 = inaktiv)			
Aufwand direkt abschreibbar zulässig lt. 5. Bauherrenerlass	1.800.000	6%			
2005	1.260.000				
2006	540.000				
2007	0				
Aufwand zu aktivieren und über Leasingratenlaufzeit abzuschreiben	4.110.000	Plazierung Verteilung	GWG	VA/TA	Neugeschäft Verteilung
2005	1.690.448	70%	38,14%	61,86%	100,00%
2006	1.066.476	30%	10,00%	90,00%	100,00%
2007	963.176	0%	10,00%	90,00%	100,00%
2008	369.900				
2009	0				
Gesamteffekt Aufwand Initialkosten bei Verteilung über Laufzeit	5.910.000				
2005	2.950.448				
2006	1.626.476				
2007	963.176				
2008	369.900				
2009	0				

2. Gewinn- und Verlustrechnung

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Umsatzerlöse, abzug: Abf. Lastenveränderungen, abzug: Umsatzerlöseabzug aus Fortfälligen (u. d. V.), Aufwand für Materialleistungen, Ergebnis aus Auflösung PMA's, zzgl. durchschicht. Ergebnis aus RBW-Abgängen, Aufwand für Abzug PMA's, Aufwand für Abzug Bfz's, Rohortrag, Ertrag/Verlust aus Auswärtigen, Personalaufwand, Rückstellungen, Fondskosten - Gründungs (I), davon Provision für Vertrieb, davon Fortschreibungen, davon Vertriebsmanagement, EBIT, davon Übertragung/Übernahme, Fondskosten - Anlageverwertung (I), Geschäftsbürovergabe/übertragung (I), Haftungs- und Tätigkeitsverteilung Komplementären (I), Treuhändervergütung (I), Mitarbeitervergütungskontrollen (I), Ertrag/Verlust (u. v.), davon Zinsen Bankdarlehen, davon Zinsen aus KW Verbindlichkeiten, sonstige Aufwendungen, Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit v. St., Gewerbesteuer, Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit n. St., Ergebnis Komplementären (I) = Gewinn (+) / Verlust (-), davon Geschäftstätigkeit, davon Theozinsen (u. v.), Ergebnis Komplementären (II) = Gewinn (+) / Verlust (-), davon Aufwärtigen (I), davon Theozinsen als Ergebniszinsnahme (x) = Verlustabnahme (I) / Gewinnzuwachs (II), Saldo nach Verrechnung, Ergebnis Komplementären vor Ausschüttungen (kum), Ergebniskontrollverträge Komplementären nach Ausschüttungen (kum)

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Rendite in % p.a. auf den Einzahlungsbestand, Einzahlungsbestand (gez. Kapital inkl. ausstehende Einlagen), davon Fremdwährungen, davon Ratenertrag, Cash-Flow Rendite - gesamt v. St., Kapitalanlage, Agio, Entnahmen / Privatkonten - gewinnunabhängig, Kapitalrückführung*, Ausschüttung - gewinnabhängig, Saldo, Cash-Flow Rendite - Einzelanlagen v. St., Kapitalanlage, Agio, Entnahmen / Privatkonten - gewinnunabhängig, Kapitalrückführung*, Ausschüttung - gewinnabhängig, Saldo, Beispiel-Anleger: Einmalanlage bei Anlage in x, Kapitalanlage, Agio, Entnahmen / Privatkonten - gewinnunabhängig, Kapitalrückführung*, Ausschüttung - gewinnabhängig, Saldo v. St., Saldo (kum), Steuererhalt (alt), davon enthalten Anrechnung Erstattung 1,8-fachen Faktor auf Mindestanzahl der Gewerbesteuer => 0%, Steuererhalt (1150 neu), davon kumulierten Verlustortrag anrechenbar, Saldo n. St. (alt), Saldo n. St. (1150 neu), Cash-Flow Rendite - Staffelanleger v. St., Kapitalanlage, Agio, Entnahmen / Privatkonten - gewinnunabhängig, Kapitalrückführung*, Ausschüttung - gewinnabhängig, Saldo, Beispiel-Anleger: Staffelanleger bei Anlage in x, Kapitalanlage, Agio, Entnahmen / Privatkonten - gewinnunabhängig, Kapitalrückführung*, Ausschüttung - gewinnabhängig, Saldo v. St., Saldo (kum), Steuererhalt (alt), davon enthalten Anrechnung Erstattung 1,8-fachen Faktor auf Mindestanzahl der Gewerbesteuer => 0%, Steuererhalt (1150 neu), davon kumulierten Verlustortrag anrechenbar, Saldo n. St. (alt), Saldo n. St. (1150 neu), Berechnung Gewerbesteuer

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Table with columns for years 2004-2020 and Substanzwert. Rows include Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit vor Steuern, zzgl. 50% auf Dauerzuschüsse aus KI*, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, Versteuerung kum 1 T, Anrechnung (max 1 Mio€ p.a. zu 100%), Anrechnung (dann noch vorbestehender Verlustortrag zu 60%), Versteuerung neu, Verlustortrag kum 31.12, Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit (inkl. Dauerzuschüssen) vor Steuerübertragsaufnahme, GewSt für Handelsbilanz, GewSt für Steuerbilanz

Kapitalflussrechnung zur Mittelherkunft und Mittelverwendung in der Plazierungsphase

<u>Mittelherkunft</u>	€	<u>Mittelverwendung</u>	€	<u>Saldo</u>
Cash Flow Investitionen			-45.000.000 74%	-45.000.000
		Kauf Leasinggegenstände	-45.000.000 74%	
		Kauf Anteile	0 0%	
Cash Flow Finanzierung	48.725.297 80%		-6.313.390 10%	42.411.907
Komplementärkapital	2.000 0%	Tilgung Fremdkapital	-4.911.554 8%	
gez. Kommanditkapital	30.000.000 50%	Zinsen auf Fremdkapital	-662.635 1%	
abzgl ausstehende Einlagen (-)	-15.204.000 -25%	Entnahmen	-739.200	
Agio bzw. Kapitalrücklage	1.500.000 2%			
Forfaitierung	17.724.729 29%			
abzgl Ratenabtretung (-)	-4.400.979 -7%			
Fremdkapital	19.008.480 31%			
Sonstige Zinsen	95.067 0%			
Cash Flow operatives Geschäft	11.857.108 20%		-6.808.599 11%	5.048.509
Leasingeinnahmen	11.857.108 20%	Emissionskosten	-4.621.924 8%	
Beteiligungsergebnisse aus EAV	0 0%	allg. Verwaltungskosten	-1.050.000 2%	
		Anlegerverwaltung	-389.375 1%	
		Geschäftsbesorgung	-616.875 1%	
		Treuhänder	-42.300 0%	
		Haftungsvergütung	-88.125 0%	
		Steuern	0 0%	
		Saldo Cashbestand	2.460.416 4%	2.460.416
Summe	60.582.405 100%	Summe	-60.582.405 100%	

60.476.237 0
 15.119.089 15.572.631
 45.357.178 46.717.893

		2019		2020		2021		2022		2023		2024		
		BW	AfA	BW	AfA	BW	AfA	BW	AfA	BW	AfA	BW	AfA	
		€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	
2005	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2006	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
100%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2007	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2008	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2009	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2010	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2011	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2012	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2013	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2014	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2015	Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2016	Leasingvermögen	24.789.645	-24.789.645	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	2.306.013	-2.306.013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	22.483.632	-3.804.922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	-18.678.709	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2017	Leasingvermögen	38.121.862	-12.588.526	25.533.334	-25.533.334	0	0	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	7.125.582	-4.750.388	2.375.194	-2.375.194	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	30.996.280	-7.838.140	23.158.141	-3.919.070	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	-19.239.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2018	Leasingvermögen	52.231.702	-12.966.184	39.265.518	-12.966.184	26.299.334	-26.299.334	0	0	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	12.232.249	-4.892.669	7.339.340	-4.892.669	2.446.450	-2.446.450	0	0	0	0	0	0	
	davon TA	39.999.453	-8.073.284	31.926.169	-8.073.284	23.852.885	-4.036.642	0	0	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	-19.816.243	0	0	0	0	0	0	0	
2019	Leasingvermögen	0	-6.677.585	53.798.653	-13.355.169	40.443.484	-13.355.169	27.088.315	-27.088.315	0	0	0	0	
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	davon VA	0	-2.519.843	12.599.216	-5.039.686	7.559.530	-5.039.686	2.519.843	-2.519.843	0	0	0	0	
	davon TA	0	-4.157.741	41.199.437	-8.315.483	32.883.954	-8.315.483	24.568.471	-4.157.741	0	0	0	0	
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	-20.410.730	0	0	0	0	0	0	0	
2020	Leasingvermögen	0	0	0	-6.877.912	55.412.612	-13.755.824	41.656.788	-13.755.824	27.900.964	-27.900.964	0	0	0
3%	davon GWG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	davon VA	0	0	0	-2.595.439	12.977.193	-5.190.877	7.786.316	-5.190.877	2.595.439	-2.595.439	0	0	0
	davon TA	0	0	0	-4.282.474	42.435.420	-8.564.947	33.870.473	-8.564.947	25.305.525	-4.282.474	0	0	0
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-21.023.052	0	0
	Aufwand Abgang RBW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		115.143.209	-57.021.941	118.597.505	-58.732.599	122.155.430	-53.410.328	68.745.103	-40.844.139	27.900.964	-27.900.964	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		21.683.844	-14.469.144	22.313.759	-14.903.218	22.983.172	-12.677.013	10.306.159	-7.710.730	2.595.439	-2.595.439	0	0	0
		93.479.365	-23.874.088	96.283.746	-24.590.310	99.172.258	-20.917.072	58.438.944	-12.722.688	25.305.525	-4.282.474	0	0	0
		0	-18.678.709	0	-19.239.071	0	-19.816.243	0	-20.410.730	0	-21.023.052	0	0	0

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
	€	€	€	€	€	€
Neugeschäft						
Investition	15.000.000	30.000.000	35.000.000	40.000.000	45.000.000	46.350.000
davon GWG	5.720.400	3.000.000	3.500.000	0	0	0
durch Kauf von Paketen oder Anteilen	0	0	0	0	0	
25% davon VA	2.319.900	6.750.000	7.875.000	10.000.000	11.250.000	11.587.500
75% davon TA	6.959.700	20.250.000	23.625.000	30.000.000	33.750.000	34.762.500
Refinanzierung	15.000.000	30.000.000	35.000.000	40.000.000	45.000.000	46.350.000
Cash	0	476.991	0	0	0	0
Einlagen Kommanditisten	9.534.000	5.262.000	1.680.000	1.663.200	1.646.400	1.629.600
0,6 90% Forfaitierung an Kreditinstitute	3.259.103	14.465.627	19.867.050	22.858.317	25.849.584	26.664.539
davon RBW-Anteil bei TA wg. Dauerschulden (-)	-1.660.298	-7.369.282	-10.120.950	-11.644.803	-13.168.656	-13.583.822
0,4 10% Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	2.206.898	9.795.382	13.452.950	15.478.483	17.504.016	18.055.862
davon RBW-Anteil bei TA wg. Dauerschulden (+)	1.660.298	7.369.282	10.120.950	11.644.803	13.168.656	13.583.822
Cashbestand	2.716.191	2.460.416	713.802	-287.458	-882.721	534.674
davon Liquiditätsreserve	1.500.000	1.500.000	713.802	-287.458	-882.721	534.674
davon free Cash for pay back Kapitaleinlagen	739.200	960.416	0	0	0	0
davon free Cash for re-investment	476.991	0	0	0	0	0
Zinsen auf Cashbestand	95.067	90.591	55.549	7.461	-35.105	-10.441
Umsatz						
Umsatz durch Neugeschäft 2005	1.477.102	6.641.002	4.774.779	5.142.789		
Anteil GWG-Geschäft	354.347	4.345.788	2.096.056	0		
Anteil VA-Geschäft	429.166	877.088	1.021.808	705.232		
Anteil TA-Geschäft	742.051	1.515.052	1.753.840	1.197.561		
zzgl. Ertrag aus MSZ	0					
zzgl. Ertrag aus Verkauf RBW bei TA				3.288.458		
abzgl. Umsatzschmälerung durch Forfait	-48.462	-96.925	-96.925	-48.462		
Umsatz durch Neugeschäft 2006		3.378.514	8.809.084	8.745.098	14.889.405	
Anteil GWG-Geschäft		185.833	2.279.100	1.099.253	0	
Anteil VA-Geschäft		1.248.705	2.551.982	2.973.062	2.051.950	
Anteil TA-Geschäft		2.159.078	4.408.206	5.102.987	3.484.432	
zzgl. Ertrag aus MSZ		0				
zzgl. Ertrag aus Verkauf RBW bei TA					9.568.125	
abzgl. Umsatzschmälerung durch Forfait		-215.102	-430.204	-430.204	-215.102	
Umsatz durch Neugeschäft 2007			3.897.132	10.188.329	10.113.678	17.326.505
Anteil GWG-Geschäft			216.806	2.658.950	1.282.462	0
Anteil VA-Geschäft			1.456.823	2.977.313	3.468.572	2.393.942
Anteil TA-Geschäft			2.518.924	5.142.907	5.953.485	4.065.171
zzgl. Ertrag aus MSZ			0			
zzgl. Ertrag aus Verkauf RBW bei TA						11.162.813
abzgl. Umsatzschmälerung durch Forfait			-295.421	-590.841	-590.841	-295.421

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Fondsanleger		30.000.000	9.534.000	14.796.000	16.476.000	18.139.200	19.785.600	21.415.200	23.028.000	24.624.000	26.203.200	27.765.600	29.040.720	29.384.700	29.384.700	29.384.700	29.384.700
ausstehende Einlagen			11.466.000	15.204.000	13.524.000	11.860.800	10.214.400	8.584.800	6.972.000	5.376.000	3.796.800	2.234.400	959.280	615.300	615.300	615.300	615.300
Einmalanleger	30%	9.000.000	6.300.000	2.700.000	0												
Verteilung	100%		70%	30%	0%												
Ratenzahler	70%	21.000.000	66,08%	60,83%	54,62%	49,62%	45,49%	42,03%	39,08%	36,55%	34,35%	32,41%	30,99%	30,63%	30,63%	30,63%	30,63%
Verteilung	100%		3.234.000	2.562.000	1.680.000	1.663.200	1.646.400	1.629.600	1.612.800	1.596.000	1.579.200	1.562.400	1.275.120	343.980	0		
Jahr 2005	70%	14.700.000	3.234.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	1.176.000	882.000				
Jahr 2006	30%	6.300.000		1.386.000	504.000	504.000	504.000	504.000	504.000	504.000	504.000	504.000	504.000	378.000			
Jahr 2007	0%	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Abbrecher				0	-16.800	-33.600	-50.400	-67.200	-84.000	-100.800	-117.600	-110.880	-34.020	0			
Abbrecherquote p.a.	1%			100,00%	99,00%	98,00%	97,00%	96,00%	95,00%	94,00%	93,00%	92,00%	91,00%	90,00%			
			33,92%	39,17%	45,38%	50,38%	54,51%	57,97%	60,92%	63,45%	65,68%	67,59%	69,01%	69,37%	69,37%	69,37%	69,37%
Ergebnisvortrag	true / false	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Kapitalrückzahlung p.a.		0	-739.200	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000
Entnahmen Einmalanleger p.a.		0	-739.200	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000	-1.056.000
davon Einmalanleger		0	-504.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000	-720.000
davon Ratenanleger mit Einmalanlage		0	-235.200	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000	-336.000
Rückzahlung Einmalanleger p.a.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rückzahlung Ratenzahler p.a.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stand Kapitalkonto kum		9.534.000	14.056.800	14.680.800	15.288.000	15.878.400	16.452.000	17.008.800	17.548.800	18.072.000	18.578.400	18.797.520	18.085.500	17.029.500	15.973.500	14.917.500	13.861.500
Kapitalkontovortrag	true / false	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
delta via Verbindlichkeiten		0	0	95.584	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	748.765	92.058	0	0
Agio	5,0%	1.500.000	1.050.000	450.000	0												

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	
-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600			-12.600	
-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000				
-12.000	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				
-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600				
-600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Substanzwertabwicklung																			
0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	7.990	9.701	11.401	13.116	14.861	16.637	18.443	20.281	22.154	24.526	27.021	41.316	41.316
0	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	1.270	751	740	755	785	816	845	878	913	2.372	2.495	14.295	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-792	-1.632	-2.502	-3.404	-4.342	-5.540	-7.595	-7.595
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	-792	-840	-870	-903	-938	-1.198	-2.055	
0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760				5.760
0	960	960	960	960	960	960	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	7.990	9.701	11.401	13.116	14.861	16.637	18.443	20.281	22.154				41.316
0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	7.990	9.701	11.401	13.116	14.861	15.845	16.811	17.779	18.750				33.721
-12.600	-11.640	-10.680	-9.720	-8.760	-7.800	-6.840	-4.610	-2.899	-1.199	516	2.261	4.037	5.843	7.681	9.554				28.716
-12.600	-11.640	-10.680	-9.720	-8.760	-7.800	-6.840	-4.610	-2.899	-1.199	516	2.261	3.245	4.211	5.179	6.150				21.121
0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760				
12.000	12.960	13.920	14.880	15.840	16.800	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760				
714	2.759	2.012	4.377	6.180	7.339	8.562	8.552	9.028	9.478	9.908	10.286	10.671	11.085	11.532	12.014				
12.714	15.719	15.932	19.257	22.020	24.139	26.322	26.312	26.788	27.238	27.668	28.046	28.431	28.845	29.292	29.774				
349%	141%	85%	80%	81%	80%	87%	87%	86%	86%	86%	85%	83%	82%	81%	80%				
3.643	11.112	18.673	24.135	27.327	30.071	30.261	30.163	31.163	31.720	32.205	33.106	34.210	35.286	36.177	37.122	16.626	4.185	0	
2.557	5.639	8.941	11.578	12.814	14.489	14.037	13.429	13.904	13.920	13.794	13.908	14.237	14.632	14.984	15.366	6.881	1.732	0	
1.086	5.474	9.733	12.557	14.513	15.582	16.224	16.734	17.260	17.800	18.411	19.198	19.974	20.654	21.193	21.756	9.745	2.453	0	

Kapitalrückflussrechnung Einmalanleger (Direct) - ALT	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
* 42% Steuersatz																			
1. gebundenes Kapital (kum)	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600			
b) Kommanditkapital (kum)	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000			
Gezeichnetes Kommanditkapital abzgl. ausstehende Einlagen	-12.000 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			
c) Agio (kum)	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600			
Agio	-600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
																	Substanzwertabwicklung		
2.1. Gewinnausschüttungen (kum)	0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	7.990	9.701	11.401	13.116	14.861	16.637	18.443	20.281	22.154	24.526	27.021	41.316
Privatkonto Kommanditisten (Iffd) - gewinnunabhängig Ergebniskonto Kommanditisten (Iffd) - gewinnabhängig	0 0	960 0	960 0	960 0	960 0	960 0	960 0	960 1.270	960 751	960 740	960 755	960 785	960 816	960 845	960 878	960 913	0 2.372	0 2.495	0 14.295
2.2. Steuerzahlungen* (kum)	0	4.865	5.559	5.967	5.136	4.432	3.876	3.147	2.346	1.565	797	16	-792	-1.632	-2.502	-3.404	-4.342	-5.540	-7.595
Steuererstattung (Iffd) (+) Steuerzahlung (Iffd) (-)	0 0	4.865 0	694 0	408 0	0 -831	0 -703	0 -557	0 -728	0 -801	0 -781	0 -768	0 -781	0 -809	0 -840	0 -870	0 -903	0 -938	0 -1.198	0 -2.055
2.3. Eigenkapitaleinzahlungen (-) / -auszahlungen (+) (kum) (nach § 172 Abs.4 HGB - enthalten in 2.1.)	0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760			
	0	960	960	960	960	960	960	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
2.a) Summe des Rückflusses vor Steuern - aus 2.1. (kum)	0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	7.990	9.701	11.401	13.116	14.861	16.637	18.443	20.281	22.154			41.316
2.b) Summe des Rückflusses nach Steuern* - aus 2.1. und 2.2. (kum)	0	5.825	7.479	8.847	8.976	9.232	9.636	11.137	12.047	12.966	13.913	14.878	15.845	16.811	17.779	18.750			33.721
3.a) Saldo Kapitalrückfluss vor Steuern - aus 1. und 2.a) (kum)	-12.600	-11.640	-10.680	-9.720	-8.760	-7.800	-6.840	-4.610	-2.899	-1.199	516	2.261	4.037	5.843	7.681	9.554			28.716
3.b) Saldo Kapitalrückfluss nach Steuern* - aus 1. und 2.b) (kum)	-12.600	-6.775	-5.121	-3.753	-3.624	-3.368	-2.964	-1.463	-553	366	1.313	2.278	3.245	4.211	5.179	6.150			21.121
4.a) Haftungsvolumen - aus 2.3.	0	960	1.920	2.880	3.840	4.800	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760			
4.b) Haftungsvolumen inkl. gez. Kapital und 4.a)	12.000	12.960	13.920	14.880	15.840	16.800	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760	17.760			
zzgl. anteiliges Eigenkapital	714	2.759	2.012	4.377	6.180	7.339	8.562	8.552	9.028	9.478	9.908	10.286	10.671	11.085	11.532	12.014			
	12.714	15.719	15.932	19.257	22.020	24.139	26.322	26.312	26.788	27.238	27.668	28.046	28.431	28.845	29.292	29.774			
relativer Haftungsquotient	349%	141%	85%	80%	81%	80%	87%	87%	86%	86%	86%	85%	83%	82%	81%	80%			
5. anteiliges Fremdkapital **	3.643	11.112	18.673	24.135	27.327	30.071	30.261	30.163	31.163	31.720	32.205	33.106	34.210	35.286	36.177	37.122	16.626	4.185	0
Verbindlichkeiten **	2.557	5.639	8.941	11.578	12.814	14.489	14.037	13.429	13.904	13.920	13.794	13.908	14.237	14.632	14.984	15.366	6.881	1.732	0
PRAP **	1.086	5.474	9.733	12.557	14.513	15.582	16.224	16.734	17.260	17.800	18.411	19.198	19.974	20.654	21.193	21.756	9.745	2.453	0
* werden über den Substanzwert mit abgedeckt wenn der PRAP und die Verbindlichkeiten ab 2020 über die Restlaufzeit linear aufgelöst werden und die eingehenden Raten dagegen laufen																			

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
-3.240	-4.200	-5.160	-6.120	-7.080	-8.040	-9.000	-9.960	-10.920	-11.880	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600			-12.600
-2.640	-3.600	-4.560	-5.520	-6.480	-7.440	-8.400	-9.360	-10.320	-11.280	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000			
-12.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-9.360	-8.400	-7.440	-6.480	-5.520	-4.560	-3.600	-2.640	-1.680	-720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600
-600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	192	384	576	768	768	768	1.905	2.712	3.565	4.478	5.432	6.416	7.429	8.473	9.552	11.855	14.276	28.153
0	192	192	192	192	0	0	192	192	192	192	192	192	192	192	192	192	0	0
0	0	0	0	0	0	0	945	615	661	721	762	792	821	852	886	2.303	2.422	13.876
0	0	0	0	0	0	0	0	0	-219	-485	-776	-1.083	-1.403	-1.735	-2.080	-2.438	-2.915	-3.763
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	-219	-266	-290	-308	-320	-332	-345	-359	-476	-848
0	192	384	576	768	960	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152		1.152
0	192	192	192	192	192	192	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	192	384	576	768	768	768	1.905	2.712	3.565	4.478	5.432	6.416	7.429	8.473	9.552			28.153
0	192	384	576	768	768	768	1.905	2.712	3.346	3.993	4.656	5.333	6.026	6.738	7.472			24.390
-3.240	-4.008	-4.776	-5.544	-6.312	-7.272	-8.232	-8.055	-8.208	-8.315	-8.122	-7.168	-6.184	-5.171	-4.127	-3.048			15.553
-3.240	-4.008	-4.776	-5.544	-6.312	-7.272	-8.232	-8.055	-8.208	-8.534	-8.607	-7.944	-7.267	-6.574	-5.862	-5.128			11.790
0	192	384	576	768	960	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152			
12.000	12.192	12.384	12.576	12.768	12.960	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152			
157	761	716	1.905	3.174	4.339	5.720	6.363	7.395	8.470	9.456	9.985	10.358	10.760	11.194	11.662			
12.157	12.953	13.100	14.481	15.942	17.299	18.872	19.515	20.547	21.622	22.608	23.137	23.510	23.912	24.346	24.814			
334%	117%	70%	60%	58%	58%	62%	65%	66%	68%	70%	70%	69%	68%	67%	67%			
3.643	11.112	18.673	24.135	27.327	30.071	30.261	30.163	31.163	31.720	32.205	33.106	34.210	35.286	36.177	37.122	16.626	4.185	0
2.557	5.639	8.941	11.578	12.814	14.489	14.037	13.429	13.904	13.920	13.794	13.908	14.237	14.632	14.984	15.366	6.881	1.732	0
1.086	5.474	9.733	12.557	14.513	15.582	16.224	16.734	17.260	17.800	18.411	19.198	19.974	20.654	21.193	21.756	9.745	2.453	0

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
-3.240	-4.200	-5.160	-6.120	-7.080	-8.040	-9.000	-9.960	-10.920	-11.880	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600	-12.600			-12.600
-2.640	-3.600	-4.560	-5.520	-6.480	-7.440	-8.400	-9.360	-10.320	-11.280	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000	-12.000			
-12.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-9.360	-8.400	-7.440	-6.480	-5.520	-4.560	-3.600	-2.640	-1.680	-720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-600		
-600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Substanzwertabwicklung																		
0	192	384	576	768	768	768	1.905	2.712	3.565	4.478	5.432	6.416	7.429	8.473	9.552	11.855	14.276	28.153
0	192	192	192	192	0	0	192	192	192	192	192	192	192	192	192	192	0	0
0	0	0	0	0	0	0	945	615	661	721	762	792	821	852	886	2.303	2.422	13.876
0	765	901	1.005	801	599	439	257	28	-219	-485	-776	-1.083	-1.403	-1.735	-2.080	-2.438	-2.915	-3.763
0	765	137	104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	-204	-202	-161	-182	-229	-247	-266	-290	-308	-320	-332	-345	-359	-476	-848
0	192	384	576	768	960	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152			1.152
0	192	192	192	192	192	192	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
0	192	384	576	768	768	768	1.905	2.712	3.565	4.478	5.432	6.416	7.429	8.473	9.552			28.153
0	957	1.285	1.581	1.569	1.367	1.207	2.161	2.740	3.346	3.993	4.656	5.333	6.026	6.738	7.472			24.390
-3.240	-4.008	-4.776	-5.544	-6.312	-7.272	-8.232	-8.055	-8.208	-8.315	-8.122	-7.168	-6.184	-5.171	-4.127	-3.048			15.553
-3.240	-3.243	-3.875	-4.539	-5.511	-6.673	-7.793	-7.799	-8.180	-8.534	-8.607	-7.944	-7.267	-6.574	-5.862	-5.128			11.790
0	192	384	576	768	960	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152	1.152			
12.000	12.192	12.384	12.576	12.768	12.960	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152	13.152			
157	761	716	1.905	3.174	4.339	5.720	6.363	7.395	8.470	9.456	9.985	10.358	10.760	11.194	11.662			
12.157	12.953	13.100	14.481	15.942	17.299	18.872	19.515	20.547	21.622	22.608	23.137	23.510	23.912	24.346	24.814			
334%	117%	70%	60%	58%	58%	62%	65%	66%	68%	70%	70%	69%	68%	67%	67%			
3.643	11.112	18.673	24.135	27.327	30.071	30.261	30.163	31.163	31.720	32.205	33.106	34.210	35.286	36.177	37.122	16.626	4.185	0
2.557	5.639	8.941	11.578	12.814	14.489	14.037	13.429	13.904	13.920	13.794	13.908	14.237	14.632	14.984	15.366	6.881	1.732	0
1.086	5.474	9.733	12.557	14.513	15.582	16.224	16.734	17.260	17.800	18.411	19.198	19.974	20.654	21.193	21.756	9.745	2.453	0