

# cfmodels Quick Cash Flow Modell Analyse

cfmodels übernimmt keine Gewähr oder Haftung  
weder für die Richtigkeit oder Plausibilität der Eingabedaten  
noch für die Richtigkeit oder Plausibilität der Analyseergebnisse!

**Projektbezeichnung:** Photovoltaik

## Auswertung Basisszenario

Fremdkapitalzinsen akkumuliert über 10 Jahre	[€]: 4.729,12	100,00%
davon aufgrund Liquiditätsunterdeckung	[€]: 1.987,18	42,02%
Umsatzerlöse akkumuliert über 10 Jahre	[€]: 38.818,37	
Gewichtete Rohertragsquote über 10 Jahre	[% Umsatz]:	90,21%

## Jahresabschluss, alle Angaben in Euro

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>										
Umsatzerlöse	607,50	1.245,38	1.914,76	2.616,84	3.352,83	4.123,98	4.931,60	5.777,01	6.661,62	7.586,84
Materialaufwand	101,25	155,67	212,75	272,59	335,28	400,94	469,68	541,59	616,82	695,46
Rohertrag	506,25	1.089,70	1.702,01	2.344,26	3.017,55	3.723,04	4.461,92	5.235,42	6.044,80	6.891,38
So. betr. Erträge	101,25	93,40	85,10	76,32	67,06	57,28	46,97	36,11	24,67	12,64
Personalkosten	202,50	415,13	638,25	872,28	1.117,61	1.374,66	1.643,87	1.925,67	2.220,54	2.528,95
Abschreibungen	0,00	101,25	205,03	205,03	205,03	205,03	2.496,13	2.496,13	2.496,13	2.496,13
so. betr. Aufw.	10,13	20,76	31,91	43,61	55,88	68,73	82,19	96,28	111,03	126,45
Guthabenzinsen	0,00	2,00	5,29	11,57	23,47	37,61	22,43	0,00	0,00	0,00
Kreditzinsen	6,28	31,11	49,66	49,66	49,66	327,88	970,24	1.270,03	1.116,66	857,93
Bereitst.provision	17,91	9,63	3,45	3,45	0,00	55,64	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorsteuerergebnis	370,69	607,23	864,09	1.258,12	1.679,89	1.785,97	-661,11	-516,60	125,11	894,57
Steuern zahlbar	129,74	212,53	302,43	440,34	587,96	625,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Jahresüberschuss	240,95	394,70	561,66	817,78	1.091,93	1.160,88	-661,11	-516,60	125,11	894,57
<b>Bilanz</b>										
<b>Aktiva</b>	<b>1.889,44</b>	<b>3.603,59</b>	<b>4.255,15</b>	<b>5.210,84</b>	<b>6.450,38</b>	<b>25.632,30</b>	<b>23.203,47</b>	<b>20.777,78</b>	<b>18.355,37</b>	<b>17.106,14</b>
SAV ohne Afa	506,25	1.025,16	1.025,16	1.025,16	1.248,68	1.248,68	1.248,68	1.248,68	1.248,68	1.248,68
SAV mit Afa	1.012,50	1.949,06	1.744,03	1.539,00	1.333,97	24.039,95	21.543,82	19.047,69	16.551,56	14.055,42
Ford. L&L	50,63	103,78	159,56	218,07	279,40	343,67	410,97	481,42	555,13	632,24
Kasse	320,06	525,59	1.326,40	2.428,61	3.588,33	0,00	0,00	0,00	0,00	1.169,80
<b>Passiva</b>	<b>1.889,44</b>	<b>3.603,59</b>	<b>4.255,15</b>	<b>5.210,84</b>	<b>6.450,38</b>	<b>25.632,30</b>	<b>23.203,47</b>	<b>20.777,78</b>	<b>18.355,37</b>	<b>17.106,14</b>
EK eingezahlt	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	3.100,00	3.100,00	3.100,00	3.100,00	3.100,00
Gew./Verlust	240,95	635,65	1.197,31	2.015,09	3.107,02	4.267,90	3.606,79	3.090,19	3.215,30	4.109,87
Steuerrückstellung	129,74	212,53	302,43	440,34	587,96	625,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredite	418,75	1.655,41	1.655,41	1.655,41	1.655,41	12.784,19	12.062,21	11.340,23	10.618,25	9.896,27
kfr. Finanzierung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.855,12	4.434,47	3.247,37	1.421,82	0,00

**Finanzierungslücke für Investitonen [€] : 6.193,90**

Gewichtete Umsatzrendite über 10 Jahre	[% Umsatz] :	10,59%
Durchschnittliche EK Quote gewichtet über 10 Jahre	[%] :	36,75%
Maximale Verschuldung inklusive kurzfristiger Finanzierung	[€] :	17.639,31
Maximale Verschuldung wird erreicht in Jahr	:	2016

## Liquiditätsüber-/ -unterdeckung für drei Szenarien 2011 bis 2020

Basisszenario = Eingabedaten lt. Datei "QuickCF Eingabe" Min./Max. [€]: -4.855 / 3.588  
 Downside Szenario = Basisszenario + 10% Betriebskosten Min./Max. [€]: -5.308 / 3.270  
 Worst Case = Downside Szenario +2,0% p.a. Kreditzinsen Min./Max. [€]: -5.534 / 3.179

