

Controllingbericht Musterbau GmbH

Übersicht Geschäftsjahr 2008

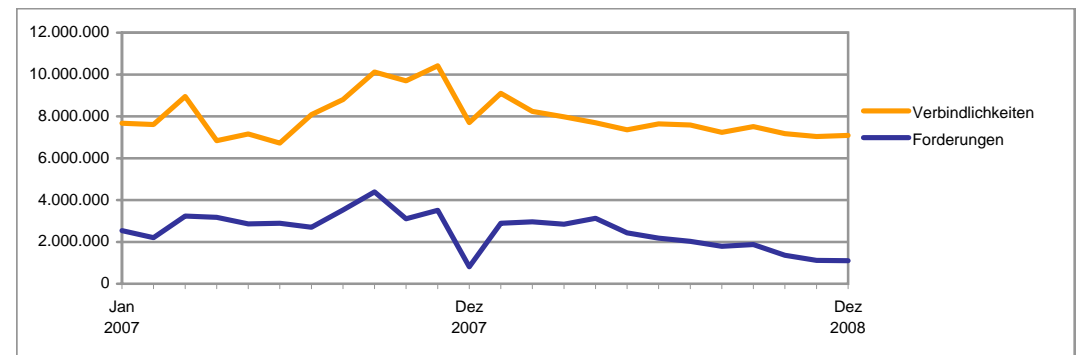
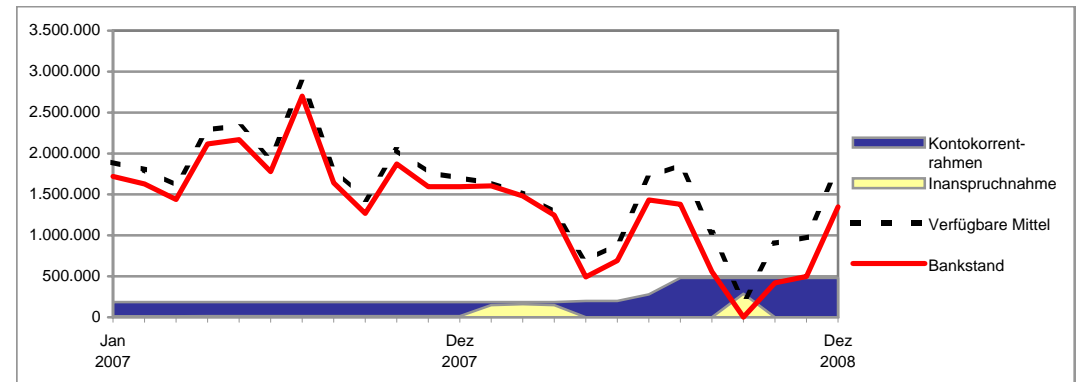
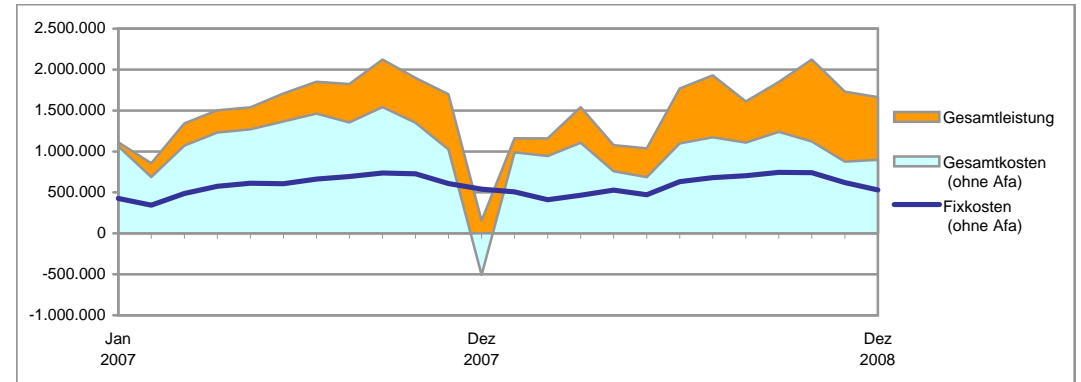
Werte in EUR

Ertragssituation	2007	2008	Abw. zu 2007		
			absolut	in %	
Gesamtleistung	17.611.947	18.650.338	1.038.391	5,90%	↗
Materialaufwendungen	5.902.359	4.969.442	-932.917	-15,81%	↘
Personalaufwendungen	6.121.613	6.137.413	15.800	0,26%	↔
Vertriebsaufwendungen	396.335	394.908	-1.427	-0,36%	↔
Betriebsaufwendungen	91.215	119.162	27.947	30,64%	↓
Verwaltungsaufwendungen	410.650	382.085	-28.565	-6,96%	↘
Gesamtkosten (ohne Afa)	12.922.172	12.003.010	-919.162	-7,11%	↘
DB3 / Betriebsergebnis	-27.429	1.761.736	1.789.165	-6522,90%	↓
Überschuss / Fehlbetrag	86.639	1.204.137	1.117.498	1289,83%	↑

Finanzsituation					
Liquide Mittel Anfang	2.133.337	1.294.988	-838.349	-39,30%	↓
CF I Betriebstätigkeit	-31.829.171	-7.250.034	24.579.137	-77,22%	↓
CF II Investitionstätigkeit	-144.506	-122.926	21.580	-14,93%	↘
CF III Finanzierungstätigkeit	547.925	-27.618	-575.543	-105,04%	↓
Zu-/Abnahme liquider Mittel	-603.924	53.933	657.857	-108,93%	↓
Liquide Mittel Jahresende	1.529.413	1.348.921	-180.492	-11,80%	↘
Verfügbare Mittel	1.699.806	1.828.921	129.115	7,60%	↗
- Kontokorrentrahmen	185.000	480.000	295.000	159,46%	↑
- davon in Anspruch gen.	14.607	0	-14.607	-100,00%	↓

Vermögenssituation					
Anlagevermögen	1.487.081	1.477.194	-9.887	-0,66%	↔
Umlaufvermögen	9.211.716	10.350.633	1.138.917	12,36%	↗
Verbindlichkeiten	7.579.289	7.087.870	-491.419	-6,48%	↘
- davon gg. Kreditinstitute	422.757	372.182	-50.575	-11,96%	↘
Forderungen	690.552	1.097.518	406.966	58,93%	↑
Bilanzsumme	10.860.920	11.989.949	1.129.029	10,40%	↗

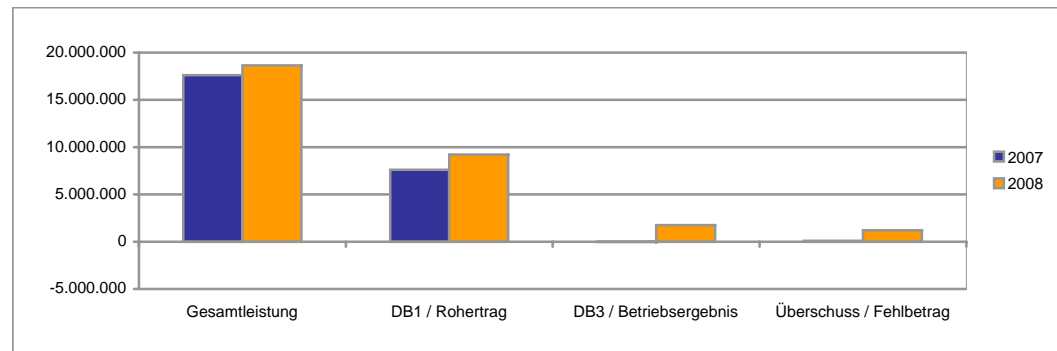
Ausgewählte Kennzahlen					
Eigenkapitalquote (%)	16,30	24,10	7,80	47,85%	↑
EK-Rentabilität (%)	0,40	62,50	62,10	15525,00%	↑
Liquiditätsgrad II	0,30	0,40	0,10	33,33%	↑
Anlagendeckung II	1,50	2,20	0,70	46,67%	↑



Controllingbericht Musterbau GmbH Ertragssituation Geschäftsjahr 2008

Werte in EUR

Ertragssituation - detailliert	2007	2008	Abw. zu 2007		
			absolut	in %	
Umsatzerlöse	16.975.267	17.639.618	664.351	3,91%	↗
Bestandsver. Erzeugnisse	636.681	1.000.974	364.293	57,22%	↑
Sonst. betr. Ertr. + akt. Eigenl.	0	9.746	9.746	0,00%	⇒
Gesamtleistung	17.611.947	18.650.338	1.038.391	5,90%	↗
Material, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.935.272	5.000.000	-935.272	-15,76%	↘
Bestandsänderungen Material	0	0	0	0,00%	⇒
Lieferskonti/-boni	32.914	30.559	-2.355	-7,16%	↘
Materialaufwendungen	5.902.359	4.969.442	-932.917	-15,81%	↘
Fremdleistungen	4.098.264	4.463.402	365.138	8,91%	↘
DB1 / Rohertrag	7.611.325	9.217.494	1.606.169	21,10%	↑
Personalaufwendungen	6.121.613	6.137.413	15.800	0,26%	⇒
- davon Löhne	4.558.224	4.860.287	302.063	6,63%	↘
- davon Gehälter	1.357.318	1.121.762	-235.556	-17,35%	↘
Abschreibungen	618.942	422.190	-196.752	-31,79%	↑
Vertriebsaufwendungen	396.335	394.908	-1.427	-0,36%	⇒
- davon Kfz-Kosten	265.614	274.601	8.987	3,38%	↘
- davon Kfz-Versicherung	56.110	46.829	-9.281	-16,54%	↘
- davon Werbung	52.498	41.867	-10.631	-20,25%	↑
- davon Kfz-Steuern	18.309	25.331	7.022	38,35%	↓
Betriebsaufwendungen	91.215	119.162	27.947	30,64%	↓
- davon Leasing (Betriebsaufwend)	19.450	48.309	28.859	148,38%	↓
- davon Reparatur, Instandhaltung	25.958	38.358	12.400	47,77%	↓
- davon Energiekosten	37.220	22.579	-14.641	-39,34%	↑
- davon Raumkosten	8.287	9.916	1.629	19,66%	↘
Verwaltungsaufwendungen	410.650	382.085	-28.565	-6,96%	↘
- davon Versicherungen	85.213	86.733	1.520	1,78%	⇒
- davon Rechts-, Beratungskosten	138.692	76.530	-62.162	-44,82%	↑
- davon Porto, Telefon	57.895	63.620	5.725	9,89%	↘
- davon Gebühren, Beiträge	43.496	48.578	5.082	11,68%	↘
Fixkosten gesamt	7.638.755	7.455.758	-182.997	-2,40%	⇒
DB3 / Betriebsergebnis	-27.429	1.761.736	1.789.165	-6522,90%	↓
Finanzergebnis	3.052	27.032	23.980	785,71%	↑
AO Ergebnis	99.872	2.691	-97.181	-97,31%	↓
Ergebnis vor Steuern	75.495	1.791.459	1.715.964	2272,95%	↑
Ertragssteuern	10.102	580.866	570.764	5650,01%	↑
Überschuss / Fehlbetrag	86.639	1.204.137	1.117.498	1289,83%	↑

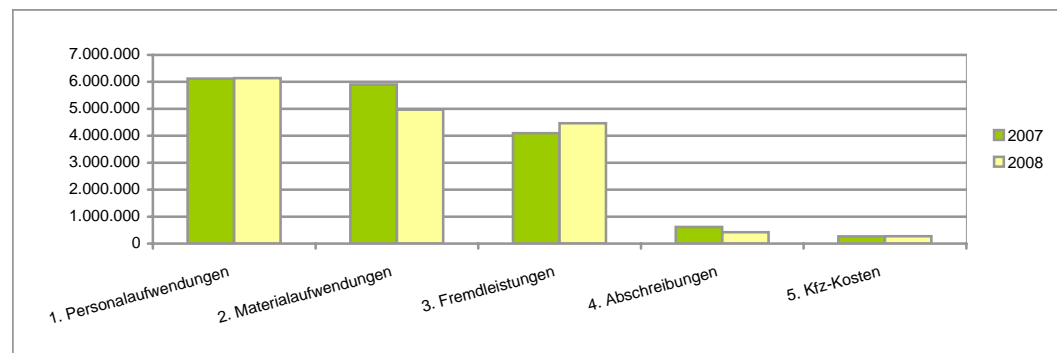


5 größte Abweichungen der gewönl. Geschäftstätigkeit (ohne Summen) zu 2007

	2007	2008	absolut	in %
1. Leasing (Betriebsaufwendungen)	19.450	48.309	28.859	148,38%
2. Miete	299	0	-299	-100,00%
3. Sonst.Steuern + Abgaben	5.547	10.212	4.665	84,10%
4. Reisekosten	3.804	1.780	-2.024	-53,21%
5. Reparatur, Instandhaltung	25.958	38.358	12.400	47,77%

5 höchste Kostenarten der gewönl. Geschäftstätigkeit in 2008 (Grafik darunter)

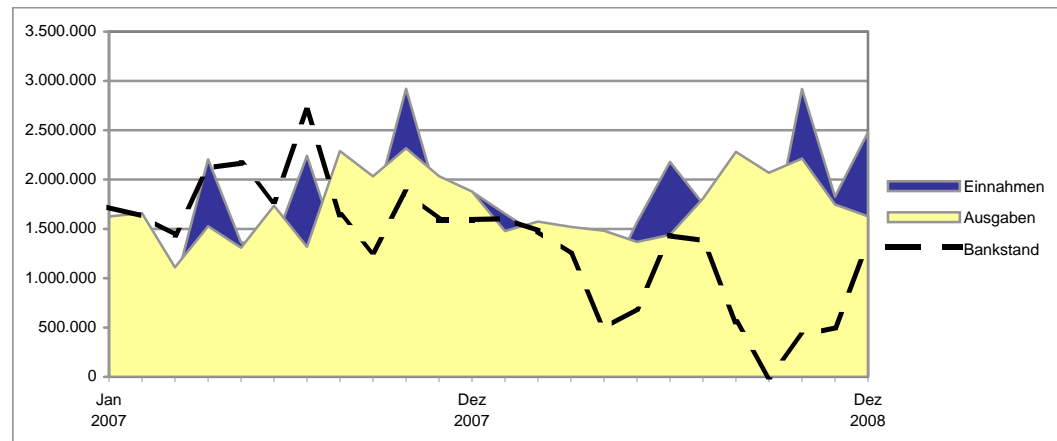
	2007	2008	absolut	in %
1. Personalaufwendungen	6.121.613	6.137.413	15.800	0,26%
2. Materialaufwendungen	5.902.359	4.969.442	-932.917	-15,81%
3. Fremdleistungen	4.098.264	4.463.402	365.138	8,91%
4. Abschreibungen	618.942	422.190	-196.752	-31,79%
5. Kfz-Kosten	265.614	274.601	8.987	3,38%



Controllingbericht Musterbau GmbH Liquidität Geschäftsjahr 2008

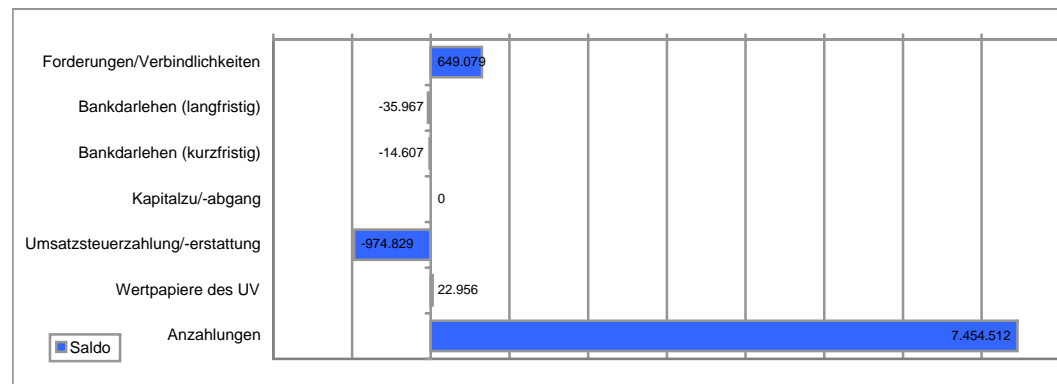
Währung in EUR

Finanzsituation - detailliert	2.007	2.008	Abw. zu 2007		
			absolut	in %	
Anfangsbestand Bank	2.133.337	1.294.988	-838.349	-39,30%	↓
Umsatz/Forderungen	-12.020.417	13.075.679	25.096.096	-208,78%	↓
Erhaltene Anzahlungen	30.821.828	7.454.512	-23.367.316	-75,81%	↓
Sonstige Forderungen	2.720	38.092	35.372	1300,44%	↑
Bankdarlehen (langfristig)	327.870	50.000	-277.870	-84,75%	↓
Sonstige Darlehen	0	0	0	0,00%	⇒
Verkauf Finanzanlagen des UV	416.833	23.020	-393.813	-94,48%	↓
Umsatzsteuererstattung	750.575	33.681	-716.894	-95,51%	↓
Kapitalzugänge	0	0	0	0,00%	⇒
Einnahmen gesamt	20.299.410	20.674.983	375.573	1,85%	⇒
Verbindlichkeiten Lieferer	12.936.365	12.426.600	-509.765	-3,94%	↔
Geleistete Anzahlungen	0	0	0	0,00%	⇒
Betr. Steuern, LSt, GewSt, KSt	2.539.288	824.287	-1.715.001	-67,54%	↑
Umsatzsteuerzahlung	822.351	1.008.510	186.159	22,64%	↓
Löhne und Gehälter (ohne LSt)	3.682.618	5.754.703	2.072.085	56,27%	↓
Sozialaufwand	97.225	31.584	-65.641	-67,51%	↑
Pensionen/sonstige Rückstellungen	247.777	85.729	-162.048	-65,40%	↑
Sonstige Verbindlichkeiten	315.358	388.999	73.641	23,35%	↓
Bankdarlehen (langfristig)	174.095	85.967	-88.128	-50,62%	↑
Sonstige Darlehen	0	0	0	0,00%	⇒
Ankauf Finanzanlagen des UV	25.409	64	-25.345	-99,75%	↑
Kapitalabgänge	0	0	0	0,00%	⇒
Ausgaben gesamt	20.840.484	20.606.443	-234.041	-1,12%	⇒
Über- / Unterdeckung	-541.075	68.540	609.615	-112,67%	↓
Bankdarlehen (kurzfristig)	21.739	1.146.135	1.124.396	5172,25%	↓
Tilgung Bankdarl. (kurzfristig)	19.013	1.160.742	1.141.729	6004,99%	↑
Bankstand	1.594.988	1.348.921	-246.067	-15,43%	↔



Salden in 2008 für ausgewählte Positionen (Grafik darunter)

	Einnahme	Ausgabe	Saldo
Forderungen/Verbindlichkeiten	13.075.679	12.426.600	649.079
Bankdarlehen (langfristig)	50.000	85.967	-35.967
Bankdarlehen (kurzfristig)	1.146.135	1.160.742	-14.607
Kapitalzu/-abgang	0	0	0
Umsatzsteuerzahlung/-erstattung	33.681	1.008.510	-974.829
Wertpapiere des UV	23.020	64	22.956
Anzahlungen	7.454.512	0	7.454.512

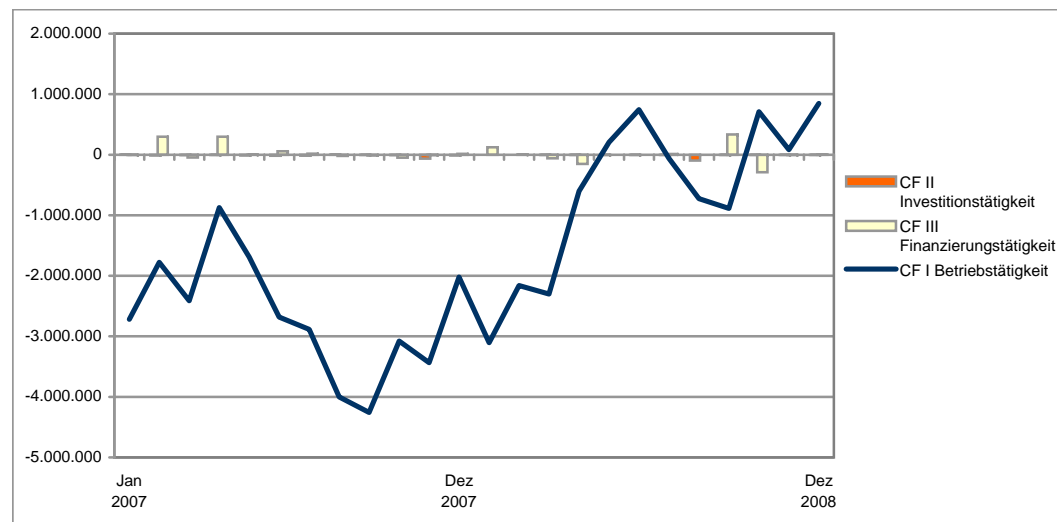


Controllingbericht Musterbau GmbH Cash Flow Geschäftsjahr 2008

Werte in EUR

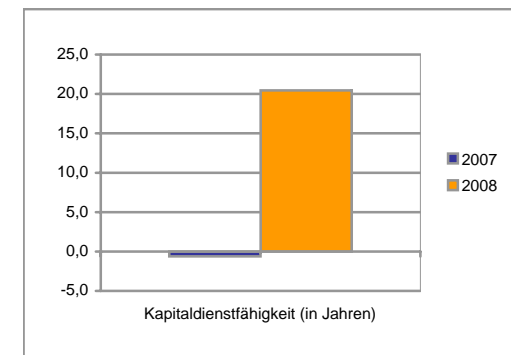
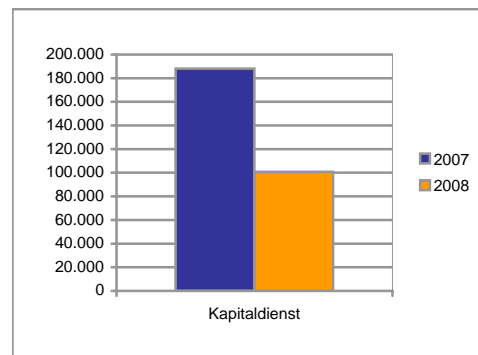
Cash Flow - detailliert	2007	2008	Abw. zu 2007	
			absolut	in %
Überschuss / Fehlbetrag	86.639	1.204.137	1.117.498	1289,83%
Abschreibungen	618.942	422.190	-196.752	-31,79%
Aktiviere Eigenleistung	0	0	0	0,00%
Bestandveränd. Vorräte	-674.555	-1.000.974	-326.419	48,39%
Wertberichtigungen	0	0	0	0,00%
Gew. aus Sachanl.verkäufen	-13.071	0	13.071	-100,00%
Erhöhung Ford. + sonst. Verm.	-29.976.769	-7.147.412	22.829.357	-76,16%
Erhöhung Verbindlichkeiten	-1.876.475	-1.426.662	449.813	-23,97%
Rückstellungen	124.201	502.950	378.749	304,95%
Rechnungsabgrenzungen	29.490	195.737	166.247	563,74%
CF I Betriebstätigkeit	-31.829.171	-7.250.034	24.579.137	-77,22%
Anzahlungen	30.821.828	7.454.512	-23.367.316	-75,81%
Sachanlagenverkäufe	562.935	2.710	-560.225	-99,52%
Verkauf Wertpapiere des AV	0	0	0	0,00%
Investitionen	-707.442	-125.636	581.806	-82,24%
- davon Sachinvestitionen	-308.634	-125.636	182.998	-59,29%
CF II Investitionstätigkeit	-144.506	-122.926	21.580	-14,93%
Kapitaleinlagen	0	0	0	0,00%
Ausschüttungen	0	0	0	0,00%
Wertpapiere des UV	391.424	22.956	-368.468	-94,14%
Darlehensaufnahme	327.870	50.000	-277.870	-84,75%
Darlehensstilgung	-174.095	-85.967	88.128	-50,62%
Kontokorrente (Saldo)	2.726	-14.607	-17.333	-635,84%
CF III Finanzierungstätigkeit	547.925	-27.618	-575.543	-105,04%
Liquide Mittel Anfang	2.133.337	1.294.988	-838.349	-39,30%
CF I Betriebstätigkeit	-31.829.171	-7.250.034	24.579.137	-77,22%
CF II Investitionstätigkeit	-144.506	-122.926	21.580	-14,93%
CF III Finanzierungstätigkeit	547.925	-27.618	-575.543	-105,04%
Zu-/Abnahme liquider Mittel	-603.924	53.933	657.857	-108,93%
Liquide Mittel Ende	1.529.413	1.348.921	-180.492	-11,80%
Verfügbare Mittel	1.699.806	1.828.921	129.115	7,60%
- Kontokorrentrahmen	185.000	480.000	295.000	159,46%
- davon in Anspruch gen.	14.607	0	-14.607	-100,00%
Entschuldungsdauer in Jahren	0	7	7	0,00%

18.02.2008 17:33



Kapitaldienst und Kapitaldienstfähigkeit ((EBITDA-Sachanlagen)/Kapitaldienst)

	2007	2008	absolut	in %
Tilgung Darlehen	174.095	85.967	-88.128	-50,62%
Tilgung sonstige Darlehen	0	0	0	0,00%
Zinsaufwendungen (langfr.)	13.943	14.731	788	5,65%
Kapitaldienst	188.038	100.698	-87.340	-46,45%
EBITDA	591.513	2.183.926	1.592.413	269,21%
Kapitaldienstfähigkeit (in Jahren)	-0,6	20,4	21	-3415,43%



Controllingbericht Musterbau GmbH Ausblick Geschäftsjahre 2008 bis 2011

Werte in EUR

Ertragssituation	2008	2009	2010	2011	Ø Abw. in %	
Gesamtleistung	18.650.338	17.845.144	17.849.927	17.840.687	-1,47%	⇔
Materialaufwendungen	4.969.442	5.024.578	5.084.116	5.206.341	1,56%	⇔
DB1 / Rohertrag	9.217.494	8.138.947	8.024.191	7.831.527	-5,29%	⇓
Personalaufwendungen	6.137.413	6.155.365	6.373.561	6.373.561	1,27%	⇔
Vertriebsaufwendungen	394.908	410.843	435.131	471.267	6,07%	⇓
Betriebsaufwendungen	119.162	132.202	127.402	117.602	-0,44%	⇔
Verwaltungsaufwendungen	382.085	391.270	403.626	413.092	2,64%	⇔
Gesamtkosten (ohne Afa)	16.251.062	15.228.627	15.363.911	15.207.049	-2,19%	⇔
DB3 / Betriebsergebnis	1.761.736	590.426	243.775	59.101	-67,75%	⇓
Überschuss / Fehlbetrag	1.204.137	456.576	241.918	141.365	-51,03%	⇓

Finanzsituation

Liquide Mittel Anfang	1.294.988	1.348.921	2.757.816	3.622.557	40,90%	↑
CF I Betriebstätigkeit	-7.250.034	1.201.881	960.289	792.675	-147,82%	⇓
CF II Investitionstätigkeit	-122.926	-167.000	-30.000	-30.000	-37,51%	⇓
CF III Finanzierungstätigkeit	-27.618	374.013	-65.547	-71.624	37,39%	↑
Liquide Mittel Jahresende	1.348.921	2.757.816	3.622.557	4.313.608	47,33%	↑
Verfügbare Mittel	1.828.921	3.237.816	4.102.557	4.793.608	37,88%	↑
- Kontokorrentrahmen	480.000	480.000	480.000	480.000	0,00%	⇔
- davon in Anspruch gen.	0	0	0	0	k.A.	⇓

Vermögenssituation

Anlagevermögen	1.477.194	1.185.353	774.657	407.754	-34,89%	⇓
Umlaufvermögen	10.350.633	10.364.583	10.858.476	11.260.927	2,85%	⇔
Verbindlichkeiten	7.087.870	6.711.056	6.654.718	6.596.861	-2,36%	⇔
- davon gg. Kreditinstitute	372.182	413.195	347.648	276.024	-9,48%	⇓
Forderungen	1.097.518	320.047	233.672	229.545	-40,64%	⇓
Bilanzsumme	11.989.949	11.712.059	11.795.256	11.830.804	-0,44%	⇔

Ausgewählte Kennzahlen

Eigenkapitalquote (%)	24,10	28,60	30,40	31,50	9,34%	⇓
EK-Rentabilität (%)	62,50	21,20	10,80	6,20	-53,71%	⇓
Liquiditätsgrad II	0,40	0,50	0,60	0,70	20,51%	↑
Anlagendeckung II	2,20	3,20	5,20	10,00	65,65%	↑

