

# Im Wunderland

# REZ

## Grundlagen der Liquiditätsplanung im Windparkbetrieb

Prof. Dr. Walter Delabar  
Regenerative Energien Zernsee GmbH & Co. KG, Berlin

BWE Webinar 21.6.2022 Teil 2



1

## Überblick

# REZ

- Bausteine einer fortlaufenden Liquiditätsplanung
- Varianten der Liquiditätsplanung
- Struktur und Aufbau von Liquiditätsplänen
- Planung von Ein- und Auszahlungen



2

1

## VORBEMERKUNGEN



3

## Aufgabe der Liquiditätsplanung und -kontrolle

- Planung von Einnahmen und Ausgaben
- Sicherung der Zahlungsfähigkeit des Windparks (relevant auch für den Abschluss resp. die dort verlangte Fortführungsprognose)
- Planung von Liquiditätspuffern
- Planung der Entnahmen/Ausschüttungen
- Entscheidungsbasis für Investitionen, Schließung, Sanierung etc.

**Zusammenspiel von Liquiditätsplanung und  
-nachführung ist für die Steuerung von Windparks  
zentral**



4

- Liquiditätswirksame Positionen oder Zu- und Abflüsse auf dem Geschäftskonto
- L-Planung wird aus dem Jahresbudget entwickelt
- auf der Basis von relevanten Einzelpositionen
- Jahreszahlen werden auf Monatszahlen heruntergebrochen
- Abgestimmt auf Zahlungszeitpunkte
- zu unterscheiden zwischen regelmäßigen jährlichen, regelmäßigen monatlichen Zu- und Abflüssen, unregelmäßigen Einzelposten und unvorhergesehenen Zu- oder Abflüssen
- planbare Posten werden genau (aber gerundet) eingetragen, nicht planbare Posten durch Puffer oder Annahmen geplant
- Netto/Brutto-Differenz beachten (Zu-/Abflüsse immer brutto)
- Unterscheidung umsatzsteuerbelastete und nicht belastete Zahlungen
- Grundsätzlich auch Plattformbasierte Lösungen möglich



5

**Leiten Sie bitte eine  
Liquiditätsplanung und  
-nachführung nicht aus der  
Betriebswirtschaftlichen  
Auswertung (BWA) ab, sondern  
erstellen Sie sie von Grund auf  
neu!**

**Im Dreischritt: Budget netto – Budget  
brutto – Umbruch auf Monatszahlen**

6

2.

# VARIANTEN DER LIQUIDITÄTSPLANUNG



7

## Standardplan (klein)

Jahresprognose auf Monate umbrechen



Einnahmen	Jahr	Januar	Februar	März	April	Dezember
Stromerlöse	272.643 €	35.826 €	34.165 €	24.942 €	20.048 €	26.454 €
<b>Summe</b>	<b>272.643 €</b>	<b>35.826 €</b>	<b>34.165 €</b>	<b>24.942 €</b>	<b>20.048 €</b>	<b>26.454 €</b>
Ausgaben						
<b>Betrieb</b>						
Pachten	12.000 €					11500
Strombezug	3.000 €	250 €	250 €	250 €	250 €	250 €
Beiträge	1.180 €	180 €				
Versicherung	6.637 €	312 €				
Wartung	30.000 €			30.000 €		
Reparatur Plan	2.000 €			500 €		500
Kfm. B.F.	10.000 €			10.000 €		
techn. B.F.	4.360 €	280 €	280 €	1.280 €	280 €	280 €
Buchhaltung / Abschluss / STB	2.800 €	50 €	50 €	50 €	50 €	50 €
Sonstiges	2.280 €	190 €	190 €	190 €	190 €	190 €
<b>Zwischensumme</b>	<b>74.757 €</b>	<b>1.262 €</b>	<b>770 €</b>	<b>42.270 €</b>	<b>770 €</b>	<b>12.770 €</b>
Finanzierung						
Tilgung	121.140 €			30.285 €		30.285 €
Zinsen	25.800 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €
<b>Zwischensumme</b>	<b>146.940 €</b>	<b>2.150 €</b>	<b>2.150 €</b>	<b>32.435 €</b>	<b>2.150 €</b>	<b>32.435 €</b>
<b>Summe</b>	<b>221.697 €</b>	<b>3.412 €</b>	<b>2.920 €</b>	<b>74.705 €</b>	<b>2.920 €</b>	<b>45.205 €</b>
<b>Saldo Monat / Jahr</b>	<b>50.946 €</b>	<b>32.414 €</b>	<b>31.245 €</b>	<b>-49.763 €</b>	<b>17.128 €</b>	<b>-18.751 €</b>
<b>kum. Deckung</b>		<b>32.414 €</b>	<b>63.659 €</b>	<b>13.896 €</b>	<b>31.024 €</b>	<b>50.946 €</b>

Zuordnung: Stromerlöse aus Vormonat in Folgemonat

Kosten und Zeitpunkte aus Verträgen ableiten, sonst Annahmen

Reserven, Zahlen runden

Im Jahresverlauf Ersatz der Planzahlen (netto) durch Ist-Zahlen (brutto)

Schadenersatzzahlungen, Versicherungskosten, Beiträge nicht umsatzsteuerbelastet



8

# Ausdifferenzierter Plan

REZ

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun
<b>Einnahmen</b>						
Einnahmestellung gem. Prognose in € Gesamt	142.828,07 €	183.884,27 €	130.882,70 €	86.107,04 €	66.589,44 €	61.997,07 €
Einnahmestellung gem. Prognose in € WVP	96.316,59 €	90.152,33 €	87.840,73 €	57.789,95 €	44.690,90 €	41.608,77 €
Einnahmestellung Nebenbetriebe in €					44.690,90 €	41.608,77 €
Einnahmestellung Direktvermarkt in €						
Abgang Pool VIP						
Schadensersatzzahlungen in €						
Komplementärvergütungen in €						
Sonstiges						
Zinsen						
<b>Einnahmen</b>	<b>96.316,59 €</b>	<b>90.152,33 €</b>	<b>87.840,73 €</b>	<b>57.789,95 €</b>	<b>44.690,90 €</b>	<b>41.608,77 €</b>
Eingehommene Umsatzsteuer (kalk.)	13.725,11 €	12.847,11 €	12.517,03 €	8.235,07 €	6.365,45 €	5.929,25 €
<b>Finanzierung</b>						
Zinsen Darlehen			29.141,25 €			27.319,82 €
Tilgung Darlehen			153.376,04 €			0,00 €
Zinsen Darlehen			2.092,00 €			1.991,25 €
Tilgung Darlehen			6.752,00 €			0,00 €
<b>Summe Finanzierungskosten</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>183.365,29 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>29.281,17 €</b>
<b>Ausgaben</b>						
Brennstoff	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €
Recht. Besuchen, Wegensatzung, Miete	36.500,00 €	1.500,00 €	0,00 €	400,00 €	400,00 €	0,00 €
Rechts- und Mfr. Betriebsführung	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
Baumaterial, Handarbeit, Prof. Kosten	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	2.200,00 €	3.300,00 €
Betriebl. MW, Verschleißgut	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	100,00 €	100,00 €
Wartungsvertrag	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	4.800,00 €	0,00 €
Reparaturen	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
Gutachten	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Rechts-/Beratungskosten	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €
Komplementärvergütung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Gewerbesteuer	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Sonstiges	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
<b>Summe Betriebsausgaben</b>	<b>40.200,00 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>5.800,00 €</b>	<b>53.100,00 €</b>	<b>6.100,00 €</b>	<b>12.600,00 €</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalk.)	710,08 €	2.285,05 €	926,05 €	8.414,29 €	926,05 €	3.113,76 €
<b>Saldo Umsatzsteuer (kalk.)</b>	<b>12.815,03 €</b>	<b>11.936,62 €</b>	<b>11.591,25 €</b>	<b>-179,22 €</b>	<b>5.465,37 €</b>	<b>3.817,45 €</b>
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>40.200,00 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>199.158,75 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>53.100,00 €</b>	<b>53.100,00 €</b>
<b>Saldo monatlich</b>	<b>56.116,59 €</b>	<b>82.872,33 €</b>	<b>-111.318,02 €</b>	<b>4.689,96 €</b>	<b>38.590,90 €</b>	<b>-272,40 €</b>
<b>Kontostand 01.01.2016</b>	<b>80.000,00 €</b>					
<b>Liquidität</b>	<b>136.116,59 €</b>	<b>218.988,93 €</b>	<b>107.670,91 €</b>	<b>112.360,87 €</b>	<b>150.951,77 €</b>	<b>150.679,37 €</b>
<b>Kontostand</b>						

Berechnung Umsatzsteuer eingefügt

Vorstufe zur Bruttoplanung

Kontostand als Prüfziffer

Ohne Soll-Ist-Vergleich  
Ohne Budget-Zahlen

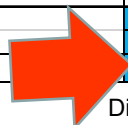


9

# Ausdifferenzierter Plan

REZ

Wartungsvertrag	0,00 €	0,00 €	0,00 €	47.000,00 €
Reparaturen	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
Gutachten	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Rechts-/Beratungskosten	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €
Komplementärvergütung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Gewerbesteuer	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Sonstiges	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
<b>Summe Betriebsausgaben</b>	<b>40.200,00 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>5.800,00 €</b>	<b>53.100,00 €</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalk.)	910,08 €	910,08 €	926,05 €	8.414,29 €
<b>Saldo Umsatzsteuer (kalk.)</b>	<b>12.815,03 €</b>	<b>11.936,62 €</b>	<b>11.591,25 €</b>	<b>-179,22 €</b>
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>			0,00 €	
<b>Ausschüttung</b>	<b>40.200,00 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>199.158,75 €</b>	<b>53.100,00 €</b>
<b>Saldo monatlich</b>	<b>56.116,59 €</b>	<b>82.872,33 €</b>	<b>-111.318,02 €</b>	<b>4.689,96 €</b>
<b>Kontostand 01.01.2016</b>	<b>80.000,00 €</b>			
<b>Liquidität</b>	<b>136.116,59 €</b>	<b>218.988,93 €</b>	<b>107.670,91 €</b>	<b>112.360,87 €</b>
<b>Kontostand</b>				



Differenz zwischen Saldierung und Kontostand als Prüfziffer, sollte 0 sein



10

# Problematisierung

**REZ**

- Die Umstellung von Netto-Planung auf Brutto-Nachvollzug führt zu Abweichungen und erhöht Komplexität
- Für Windparks mit knapper Liquidität ggf. Umstellung auf Bruttoplanung notwendig
- Für Windparks mit ausreichendem Liquiditätspuffer irrelevant
- Hauptvorteil Bruttoplanung ist die erhöhte Genauigkeit bei der Liquiditätssteuerung
- Allerdings ist eine Planung und Steuerung ohne Unschärfe nicht möglich
- Fokussierung auf Liquiditätssteuerung wird erhöht
- Differenz zu Cash flow, BWA und Abschluss wird vergrößert



11

Exempelwindpark	Jan 20		Feb 20		März 20		Apr 20		Mai 20		Jun 20	
	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist
Einzelvergütung (N/Wh)	291.944,83 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	414.694,36 €	0,00 €	388.193,92 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	248.816,61 €	0,00 €
- 3. Netzbetreiber												
- Einträge												
- Entnahmen aus Versicherungen												
- Entnahmen aus Bürgschaften												
- Erlösausschlässe												
- Forderungswerten												
- FK-Einlage												
- Nutzungsfähigkeit Darlehen												
- Sonstige Einträge												
<b>Rechenverfahren: Liquiditätsabfluss</b>	<b>291.944,83 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>378.201,25 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>414.694,36 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>388.193,92 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>378.201,25 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>248.816,61 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzüberschuss (inkl. Ust)	22.526,00 €		22.526,09 €		24.699,66 €		23.119,89 €		22.526,09 €		18.819,80 €	
Nutzungserschädigungen gesamt	186.875,91 €											
Maschinen- u. Maschinenunternehmensversicherung	18.495,90 €											
Betriebsunternehmensversicherung	301,30 €											
Beiträge/Gebühren							1.000,00 €					
Sonstige Ausgaben												
Wartung	183.375,00 €											
Reparaturen und Gutachten	2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €	
Betriebsführung	5.474,00 €		5.474,00 €		5.474,00 €		5.474,00 €		5.474,00 €		5.474,00 €	
Rechts- und Beratungskosten	1.000,00 €		1.000,00 €									
Kosten: Buchführung, Steuern u. Vorerhebung JA, Abschrite- und Prüfungsstellen					3.376,00 €		16.950,00 €					
Geschäftsführung/Haftung	1.500,00 €											
Strombau- u. Mfbenutzung LW	3.780,73 €		3.780,73 €		3.780,73 €		28.780,73 €		3.780,73 €		3.780,73 €	
Nutzungserschädigungen/Mfbenutzung Infrastruktur			5.950,00 €									
Nebenkosten des Gastverkehrs/Kreditüberwachung	89,25 €						89,25 €					
Auskosten Rückbau-Bürgschaft							959,44 €					
Sonstige Kosten	2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €	
<b>Summe Betriebskosten</b>	<b>412.812,11 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>28.204,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>32.889,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>40.393,42 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>14.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzüberschuss (inkl. Ust)	47.106,00 €		3.777,67 €		6.249,05 €		7.897,89 €		2.619,40 €		2.729,02 €	
Zins					396.696,00 €		87.748,61 €		396.696,00 €		86.881,61 €	
Zins					30.000,00 €						30.000,00 €	
Zins					2.860,74 €						2.755,90 €	
Zins					23.438,00 €						23.438,00 €	
Zins					5.297,48 €						5.174,98 €	
<b>Umsatzüberschuss für Zinsabfragen</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>18.224,20 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>17.824,20 €</b>	<b>0,00 €</b>
Abschreibung zuzurechnen Barwertreserve Rückbaureserve					476.173,91 €						473.668,34 €	

**Plan mit monatlichem Soll-Ist-Vergleich**

Umsatzüberschuss												
Investitionskosten												
periodenüberg. Aufwendungen												
<b>Rechenverfahren: Liquiditätsabfluss</b>	<b>-412.812,11 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>28.204,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>599.062,74 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>40.393,42 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>14.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>
Saldo	<b>-138.967,28 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>357.996,62 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-54.369,38 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>347.850,59 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>364.346,62 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>499.695,73 €</b>	<b>0,00 €</b>
Kontostand am Monatsanfang	732.073,18 €		611.165,91 €		969.162,43 €		874.734,06 €		1.222.884,56 €		1.887.513,07 €	
<b>Kontostand am Monatsende</b>	<b>611.165,91 €</b>		<b>969.162,43 €</b>		<b>874.734,06 €</b>		<b>1.222.884,06 €</b>		<b>1.887.513,07 €</b>		<b>1.177.835,34 €</b>	
Zinsen		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €
Ausschüttung												
Stand Barwertreserve Rückbaureserve												
Stand Kapitaldienstreserve	870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €	
Stand Instandhaltungreserve (lat. 13. B.U.)												
<b>Rechenverfahren: Liquiditätsabfluss</b>	<b>15.933.424,00 €</b>		<b>15.933.424,00 €</b>		<b>15.933.424,00 €</b>		<b>15.933.424,00 €</b>		<b>15.933.424,00 €</b>		<b>15.933.424,00 €</b>	

12

# Soll-Ist-Vergleich

REZ

	Jan		Feb	
	Soll	Ist	Soll	Ist
-Empfängerleistung (EK/Wh)	312.073,21 €		342.185,53 €	
1. Direktvermarkter				
2. Netzbetreiber				
+ Zinserträge				
+ Einnahmen aus Versicherungen				
+ Einnahmen aus Garantien				
+ Ertragsausfälle				
+ Termierte Anlagen				
+ EK-Einlage				
+ Abschreibung Tilgung Darlehen				
+ sonstige Einnahmen			634,82 €	
<b>Gesamt Einnahmen/Liquiditätszufluss</b>	<b>312.073,21 €</b>		<b>342.820,35 €</b>	
Umsatzsteuerzufluss (kalkulatorisch)	18.683,77 €		20.486,55 €	
- Nutzungserschädigungen gesamt	36.650,00 €		4.100,00 €	
- Maschinen- u. Maschinenunterrechnungsversicherung	13.000,00 €			
- Betriebshaftpflichtversicherung				
- Beiträge/Gebühren				
- sonstige Abgaben				
- Wartungsvertrag	154.700,00 €		2.000,00 €	
- Reparaturen und Gutachten	2.000,00 €			
- Betriebsführung	4.300,00 €		4.300,00 €	
- Rechts- und Beratungskosten				
- Kosten Buchführung, Steuern u. Vorbereitung JA				
- Abschluss- und Prüfungskosten				
- Geschäftsführung/Haftung				
- Gemeindesteuer (inkl. MW-Vorschuss)	213,66 €		213,66 €	
- Strombezug/Mitbenutzung UZ	5.000,00 €		5.000,00 €	
- Mitbenutzung Infrastruktur				
- Nebenkosten des Geldverkehrs/Kreditüberwachung	100,00 €		100,00 €	
- Aufwände Rückbau/Bürgerhaft	2.000,00 €		2.000,00 €	
- Sonstige Kosten				
<b>Summe Betriebskosten</b>	<b>217.913,66 €</b>		<b>17.713,66 €</b>	
Umsatzsteuerabsetz (kalkulatorisch)	31.976,69 €		2.585,60 €	
Tilgung Darlehen Nr. 1				
Zinsen DKB Darlehen Nr. 1				
Tilgung Darlehen Nr. 2				
Zinsen DKB Darlehen Nr. 2				
Tilgung Darlehen Nr. 3				
Zinsen DKB Darlehen Nr. 3				
Tilgung Darlehen Nr. 4				
Zinsen DKB Darlehen Nr. 4				
<b>Schuldendienst FK-Darlehen</b>	<b>0,00 €</b>		<b>0,00 €</b>	

- Höherer Programmieraufwand
- Geringere Übersichtlichkeit
- Nicht in Anspruch genommene Werte müssen - falls sinnvoll - vorgetragen und summiert werden
- Bruttoplanung und -nachführung mit Unschärfen



# Liquiplanung / Cash flow

REZ

Jahresplanung 2021

Erlöse (positiv)	Januar												Gesamt	%
	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember		
Erlöse	336.835 €	319.144 €	363.935 €	436.834 €	449.479 €	415.781 €	412.007 €	401.877 €	402.434 €	420.200 €	400.300 €	400.000 €	5.113.388 €	100,0%
Warenersatz	82.834 €	66.908 €	114.623 €	105.074 €	179.505 €	128.219 €	128.348 €	188.211 €	117.807 €	110.000 €	80.000 €	73.000 €	1.618.538 €	31,6%
so betr. Erlöse	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Darlehensbeitrag</b>	<b>273.951 €</b>	<b>252.236 €</b>	<b>249.312 €</b>	<b>331.760 €</b>	<b>269.974 €</b>	<b>486.563 €</b>	<b>83.748 €</b>	<b>212.666 €</b>	<b>444.837 €</b>	<b>310.500 €</b>	<b>316.300 €</b>	<b>326.000 €</b>	<b>3.514.849 €</b>	<b>68,7%</b>
Aufwendungen														
Personalkosten	90.007 €	94.292 €	103.079 €	110.467 €	108.980 €	121.353 €	111.298 €	118.898 €	114.380 €	112.000 €	102.000 €	102.000 €	1.288.911 €	25,3%
Raumkosten	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	10.000 €	120.000 €	2,3%
Betriebl. Steuern	- €	185 €	484 €	- €	- €	188 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	385 €	0,0%
Veracht-/Bezüge	1.760 €	892 €	184 €	1.131 €	1.781 €	188 €	218 €	218 €	218 €	218 €	218 €	218 €	6.000 €	0,1%
Betriebskosten	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Wd-Kosten	8.941 €	2.426 €	3.129 €	2.222 €	3.821 €	2.381 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	24.247 €	0,5%
Wieder- Reuekosten	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	33.907 €	402.424 €	7,8%
Kosten Vermarktgabe, Provisionen	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	83.840 €	1.006.144 €	19,8%
Abschreibungen	8.000 €	7.292 €	8.104 €	8.481 €	7.214 €	8.068 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	82.712 €	1,6%
Reparaturkosten	15.288 €	2.014 €	1.810 €	688 €	6.440 €	2.192 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	38.229 €	0,8%
Förderungsbeiträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Verständnisse betriebl. Kosten	28.920 €	21.700 €	28.495 €	29.897 €	29.677 €	28.702 €	28.343 €	28.883 €	28.789 €	28.620 €	24.400 €	24.400 €	317.148 €	6,2%
<b>Summenkosten</b>	<b>280.274 €</b>	<b>288.920 €</b>	<b>288.542 €</b>	<b>377.972 €</b>	<b>384.116 €</b>	<b>397.964 €</b>	<b>380.788 €</b>	<b>388.497 €</b>	<b>397.124 €</b>	<b>378.710 €</b>	<b>348.910 €</b>	<b>348.910 €</b>	<b>3.987.907 €</b>	<b>76,2%</b>
Betriebsgewinne	- 7.324 €	- 3.776 €	2.800 €	1.824 €	- 18.136 €	118.024 €	- 107.077 €	- 86.707 €	- 107.710 €	- 34.222 €	44.287 €	60.287 €	117.203 €	2,3%
Zinsaufwand	284 €	254 €	368 €	284 €	538 €	588 €	600 €	650 €	600 €	600 €	600 €	600 €	7.152 €	0,1%
so kreditier. Aufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinsaufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinsausgaben Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
so Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gewinne vor Steuern</b>	<b>- 7.608 €</b>	<b>- 4.030 €</b>	<b>1.964 €</b>	<b>3.817 €</b>	<b>- 18.784 €</b>	<b>118.586 €</b>	<b>- 107.677 €</b>	<b>- 87.357 €</b>	<b>- 107.710 €</b>	<b>- 34.822 €</b>	<b>44.887 €</b>	<b>60.687 €</b>	<b>110.051 €</b>	<b>2,1%</b>
Gewinn	- €	- 4.030 €	- €	4.030 €	- €	- €	- 4.030 €	- €	- 4.030 €	- €	4.030 €	4.030 €	21.119 €	- 0,4%
<b>Gewinne nach Steuern</b>	<b>- 7.608 €</b>	<b>- 4.030 €</b>	<b>1.964 €</b>	<b>3.817 €</b>	<b>- 18.784 €</b>	<b>118.586 €</b>	<b>- 107.677 €</b>	<b>- 87.357 €</b>	<b>- 107.710 €</b>	<b>- 34.822 €</b>	<b>44.887 €</b>	<b>60.687 €</b>	<b>110.051 €</b>	<b>2,1%</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>- 7.608 €</b>	<b>- 4.030 €</b>	<b>1.964 €</b>	<b>3.817 €</b>	<b>- 18.784 €</b>	<b>118.586 €</b>	<b>- 107.677 €</b>	<b>- 87.357 €</b>	<b>- 107.710 €</b>	<b>- 34.822 €</b>	<b>44.887 €</b>	<b>60.687 €</b>	<b>110.051 €</b>	<b>2,1%</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>- 7.608 €</b>	<b>- 4.030 €</b>	<b>1.964 €</b>	<b>3.817 €</b>	<b>- 18.784 €</b>	<b>118.586 €</b>	<b>- 107.677 €</b>	<b>- 87.357 €</b>	<b>- 107.710 €</b>	<b>- 34.822 €</b>	<b>44.887 €</b>	<b>60.687 €</b>	<b>110.051 €</b>	<b>2,1%</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>- 7.608 €</b>	<b>- 4.030 €</b>	<b>1.964 €</b>	<b>3.817 €</b>	<b>- 18.784 €</b>	<b>118.586 €</b>	<b>- 107.677 €</b>	<b>- 87.357 €</b>	<b>- 107.710 €</b>	<b>- 34.822 €</b>	<b>44.887 €</b>	<b>60.687 €</b>	<b>110.051 €</b>	<b>2,1%</b>



3.

## STRUKTUR / BAUSTEINE EINER FORTLAUFENDEN LIQUIDITÄTSPLANUNG



15

### Liquiplanung Basics

- Ziel: Unterjährige Planung (Monatsplan) und Nachführung
- Basis: Prognosewerte (20-Jahresplan) und Verträge werden heruntergebrochen
- Annahmen zu Zahlungszeitpunkten definieren aus Erfahrungen (Vorjahre, falls vorhanden) und Verträgen ableiten.
- Unterjährige Verteilung beachten (Exempel Stromverbrauch)
- In der Regel und bei kleinen Projekten: Nettoplanung aber Bruttonachführung (Kaufleute verwalten die Umsatzsteuer nur)
- Problem Liquiditätsbelastungen durch Umsatzsteuer
- Planung auf 12-18 Monate auslegen



16



# Exempel Liquiplan



Windpark Exempel	Jan	Feb	März	Apr	Ma	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez			
Liquität 01.01.2020 - 31.12.2020															
Stand:															
	2020														
Erlöse	Prognose netto	Prognose Brutto	Jan	Feb	März	Apr	Ma	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl.)	0,108.100,00	885.181,83	838.323,18	814.982,36	811.884,03	883.139,88	898.233,43	913.599,85	928.762,88	989.887,88	437.830,28	533.889,74	6.300.787,83		
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00		
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag E-dis (UW OGV) linear zur Kennlinie	0,000,00	642.882,98	621.478,24	588.824,18	611.877,88	738.284,79	858.281,82	888.232,84	928.232,84	988.232,84	438.232,84	538.232,84	6.300.787,83		
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag USW 1	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00		
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag USW 2	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00		
Sonstiges	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00		
Summe Einnahmen	1.088.100,00	1.528.064,81	1.460.801,42	1.403.806,54	1.423.761,91	1.626.424,67	1.756.515,25	1.801.832,69	1.916.228,72	2.016.352,72	876.063,12	1.072.122,58	12.902.375,66		
entfallene Umsatzsteuer (kalkuliert)	0,000,00	30.860,21	29.880,32	28.880,32	29.880,32	35.820,84	41.761,36	42.761,36	45.761,36	48.761,36	20.761,36	25.761,36	308.600,00		
Finanzierung															
Tätigung	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00		
Zinsen (+19% Ust)	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00	735.000,00		
Hausdarlehen	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00		
Zinsen (+19% Ust)	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00	78.270,00		
Finanzierungsgebühren	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00		
Summe Finanzierungskosten	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00	2.875.270,00		
operative Ausgaben															
Bezugsstrom	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00		
Pachten/Entschädigungen ohne Umsatzsteuer	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00		
Pachten mit Umsatzsteuer	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00		
Rech. Betriebsführung	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00	72.000,00		
kaufm. Betriebsführung	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00	38.000,00		
Abschluss-/Prof.-kosten/Buchhaltung	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00	12.400,00		
Beiträge/Versicherungen	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00		
Wartungsvertrag	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00	510.000,00		
Reparaturen	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00		
Rechts-/Beratungskosten	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00		
Umspannwerk monatliche Abschläge	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00		
Haftungsvergütung	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00		
Sonstiges	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00		
Rücklage	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00	84.000,00		
Summe operative Ausgaben	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00	1.088.900,00		
entfallene Umsatzsteuer (kalk.)	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00	0,000,00		
Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt															
Ausschüttungen															
Summe Gesamtausgaben	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00	3.864.170,00		
Saldo	1.078.830,00	887.287,78	588.484,18	431.880,23	283.887,47	183.889,63	383.287,83	483.281,21	578.887,87	674.487,81	770.087,81	865.687,81	960.887,81		
Kontostand Vorjahr															
Liquität	880.884,18	1.024.284,37	1.168.384,37	1.312.484,37	1.456.584,37	1.600.684,37	1.744.784,37	1.888.884,37	2.032.984,37	2.177.084,37	2.321.184,37	2.465.284,37	2.609.384,37		

17

# Thema

- Budget entwerfen
- Von Nettobudget über Bruttobudget zu Bruttoplanung
- Abgleich Soll / Ist
- Von Bruttoplanung zu Quartalsauswertung
  - Liquidität
  - BWA (BWA-Auswertung unter bestimmten Voraussetzungen möglich)
- Auswertung automatisieren
- Liquiditätsplanung und BWA
- Umsetzung mit Hausmitteln

Erlöse	Prognose netto	Prognose
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl.)	5.108.160,00 €	
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag E-dis (UW OGV) linear zur Kennlinie	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag USW 1	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vorvertrag USW 2	0,00 €	
Sonstiges	0,00 €	
Zinsen	0,00 €	
Summe Einnahmen	5.040.000,00 €	5.278
entfallene Umsatzsteuer (kalkuliert)		
Finanzierung		
Tätigung	2.000.000,00 €	2.000
Zinsen (+19% Ust)	735.000,00 €	874
Hausdarlehen	60.000,00 €	60
Zinsen (+19% Ust)	78.270,00 €	93
Finanzierungsgebühren	2.000,00 €	2
Summe Finanzierungskosten	2.875.270,00 €	3.029
operative Ausgaben		
Bezugsstrom	38.000,00 €	42
Pachten/Entschädigungen ohne Umsatzsteuer	150.000,00 €	150
Pachten mit Umsatzsteuer	60.000,00 €	71
Rech. Betriebsführung	72.000,00 €	85
kaufm. Betriebsführung	38.000,00 €	42
Abschluss-/Prof.-kosten/Buchhaltung	12.400,00 €	14
Beiträge/Versicherungen	28.000,00 €	26
Wartungsvertrag	510.000,00 €	606
Reparaturen	24.000,00 €	28
Rechts-/Beratungskosten	3.000,00 €	3
Umspannwerk monatliche Abschläge	50.000,00 €	59
Haftungsvergütung	1.500,00 €	1
Sonstiges	24.000,00 €	28
Rücklage	84.000,00 €	84
Summe operative Ausgaben	1.088.900,00 €	1.246
entfallene Umsatzsteuer (kalk.)		
Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt		
Ausschüttungen		
Summe Gesamtausgaben	3.864.170,00 €	4.276
Saldo	1.078.830,00 €	1.003
Kontostand Vorjahr		
Liquität		
Kontostand		

18

## Schritt 1: Prognose dokumentieren

REZ

- Reiter anlegen: Erlösverteilung
- Basis: Wirtschaftlichkeitsberechnung für Bank (in der Regel als Cash-flow-Rechnung aufgebaut)
- Daraus prognostizierte Einspeisung in kWh
- Zudem: realer Erlös nach Inbetriebnahme / kWh
- Abzgl. Direktvermarkterkosten
- Gesamterlöse/Jahr berechnen

Quelle	WP Bank, Datum, Ablageort
Einspeisung in kWh	60.000.000
Anzulegender Wert	0,085 Euro / kWh
Kosten Direktvermarktung	0,001 Euro / kWh
Gesamterlös Jahr (netto, nach Abzug DV Kosten, Prognose)	5.040.000,00 €



19

## Schritt 2: Aufschlüsseln

REZ

Jahresprognose	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	Summe
Monat	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember				12,17
nach BDB Index	11,96	9,64	9,69	7,55	6,73	5,7	5,86	5,78	6,74	8,19	9,99					100
Monatseinspeisung	7.176.000	5.784.000	5.814.000	4.530.000	4.038.000	3.420.000	3.516.000	3.468.000	4.044.000	4.914.000	5.994.000	7.302.000				60.000.000
Nettoerlöse	609.960,00 €	491.640,00 €	494.190,00 €	385.050,00 €	343.230,00 €	298.860,00 €	298.860,00 €	294.780,00 €	343.740,00 €	417.690,00 €	509.490,00 €	620.670,00 €				5.108.160,00 €
Nettoerlöse/DV	602.784,00 €	485.856,00 €	488.376,00 €	380.520,00 €	339.192,00 €	287.280,00 €	295.344,00 €	291.312,00 €	339.696,00 €	412.776,00 €	503.496,00 €	613.368,00 €				5.040.000,00 €
Bruttoerlöse (kalk)	638.933,10 €	514.992,90 €	517.664,03 €	403.339,88 €	359.533,43 €	313.055,85 €	313.055,85 €	308.782,05 €	360.067,65 €	437.530,28 €	533.690,78 €	650.151,83 €				5.350.797,60 €
	631.416,24 €	508.934,16 €	511.573,86 €	398.994,70 €	355.303,62 €	300.925,80 €	309.372,84 €	305.149,32 €	355.831,56 €	432.382,86 €	527.412,06 €	642.502,98 €				5.279.400,00 €

Für den Liquiditätsplan muss der Zufluss auf den nachfolgenden Monat gesetzt werden.

Zuflussmonat	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Januar	
Jahresprognose	60.000.000												Summe
Monat	Januar												
nach BDB Index	11,96												100
Monatseinspeisung	7.176.000												60.000.000
Nettoerlöse	609.960,00 €												5.108.160,00 €
Nettoerlöse/DV	602.784,00 €												5.040.000,00 €
Bruttoerlöse (kalk)	638.933,10 €												5.350.797,60 €
Bruttoerlöse (kalk)/DV	631.416,24 €												5.279.400,00 €

Für den Liquiditätsplan muss der Zufluss auf den nachfolgenden Monat gesetzt werden.

Zuflussmonat      Februar      März      April      Mai

20

## Schritt 3: Ertragsprognose

REZ

Erlöse	Prognose netto	Prognose brutto
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl)	5.108.160,00 €	
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat Nertzbetr (UW XXX) nur zur Kenntnis	0,00 €	
	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat DV	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 2	0,00 €	
Ersatzzahlungen in €	0,00 €	
Sonstiges	0,00 €	
Zinsen	0,00 €	
<b>Summe Einnahmen</b>	<b>5.040.000,00 €</b>	<b>5.279.400,00 €</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)		

Berechnung Umsatzsteuer:  $(\text{Einnahmen}/4 \cdot 3) + (\text{Einnahmen}/4 \cdot 1,19)$  oder  $\text{Einnahmen} \cdot 1,19$

**Notiz:** Die kalkulierte Umsatzsteuer beruhte bis 2021 auf der Annahme, dass ca. 25 Prozent der Zuflüsse mit Umsatzsteuer belastet sind. Das Verhältnis zwischen Marktwert und Marktprämie schwankt monatlich. Abweichungen deshalb zwingend. Hinzu kommt, dass bei neg. Strompreisen ggf Marktwert gezahlt wird, Marktprämie aber nicht. 2022 wird Umsatzsteuer auf den Gesamtumfang der Zuflüsse kalkuliert.



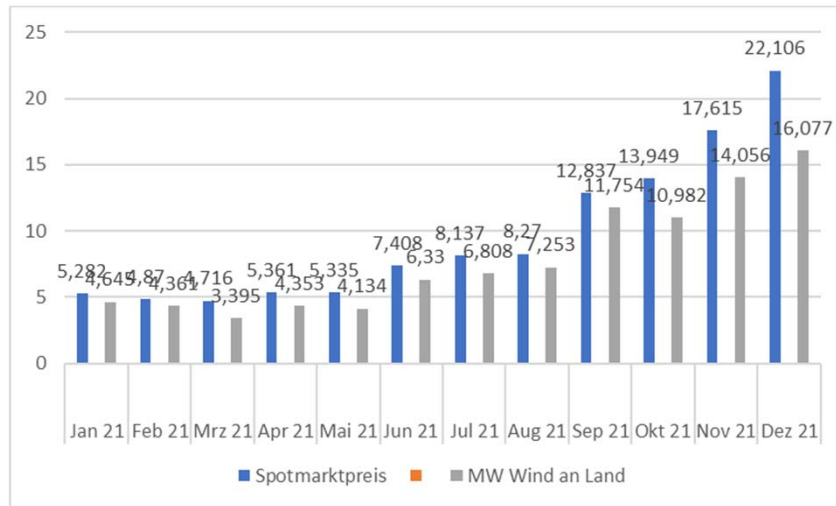
21

Bitte beachten Sie, dass unter bestimmten Bedingungen der Marktwert höher sein kann als der Anzulegende Wert.  
(Erstmalig bei neueren Anlagen im August 2021)

22

## Marktwerte 2021

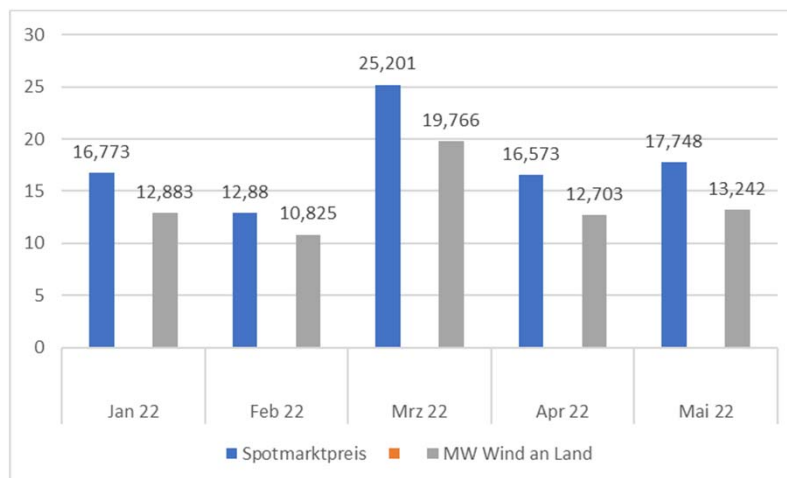
REZ



23

## Marktwerte 2022

REZ



24

## Marktwerte Durchschnitt

REZ

- Mittelwert 2021 Marktwert: 7,845666667 Cent / kWh
- Mittelwert 2022 (Jan-Mai): 13,8838 Cent / kWh



25

## Schritt 4: Budget: Finanzierung

REZ

- Aus Tilgungsplan übernehmen
- Tilgungen brutto wie netto
- Zinsen ggf zzgl. Umsatzsteuer
- Verschiedene Teile Finanzierung berücksichtigen

<b>Finanzierung</b>		
Tilgung	2.000.000,00 €	2.000.000,00 €
Zinsen (+19% Ust)	735.000,00 €	874.650,00 €
Hausdarlehen	60.000,00 €	60.000,00 €
Zinsen (+19% Ust)	78.270,00 €	93.141,30 €
Finanzierungsnebenkosten	2.000,00 €	2.000,00 €
<b>Summe Finanzierungskosten</b>	<b>2.875.270,00 €</b>	<b>3.029.791,30 €</b>



26

## Budget: operative Kosten

REZ

Operative Ausgaben		
Bezugsstrom	38.000,00 €	42.840,00 €
Pachten/Entschädigungen ohne Umsatzsteuer	150.000,00 €	150.000,00 €
Pachten mit Umsatzsteuer	60.000,00 €	71.400,00 €
techn. Betriebsführung	72.000,00 €	85.680,00 €
kaufm. Betriebsführung	36.000,00 €	42.840,00 €
Abschluss-/Prüf.-kosten/Buchhaltung	12.400,00 €	14.756,00 €
Beiträge/ Versicherungen	26.000,00 €	26.000,00 €
Wartungsvertrag	510.000,00 €	606.900,00 €
Reparaturen	24.000,00 €	28.560,00 €
Rechts-/Beratungskosten	3.000,00 €	3.570,00 €
Umspannwerk monatliche Abschläge	50.000,00 €	59.500,00 €
Wartungsvergütung	1.500,00 €	1.755,00 €
Sonstiges	24.000,00 €	28.560,00 €
Rücklage	84.000,00 €	84.000,00 €
<b>Summe operative Ausgaben</b>	<b>1.088.500,00 €</b>	<b>1.276.591,00 €</b>

Es ist jeweils zu klären, welche Posten zzgl. Umsatzsteuer zu rechnen sind.



27

## Saldierungen

REZ

- Verhältnis Netto/Bruttoplanung
- Ausgehend von Bruttoplanung Monatsplanung entwerfen
- Netto-Werte dienen zum Abgleich mit Jahresabschluss (Soll-Ist-Vergleich)

Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt		
Ausschüttungen		
<b>Summe Gesamtausgaben</b>	<b>3.964.170,00 €</b>	<b>4.276.182,30 €</b>
<b>Saldo</b>	<b>1.075.830,00 €</b>	<b>1.003.217,70 €</b>
Kontostand Vorjahr		
Liquidität		
Kontostand		



28

## Schritt 5: Summen (Erlöse)

REZ

Erlöse	Prognose netto	Prognose brutto	
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl)	5.108.160,00 €		5.350.797,60 €
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €		5.279.400,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat Nertzbetr (UW XXX) nur zur Kenntnis	0,00 €		0,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat DV			
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 2			
Ersatzzahlungen in €			
Sonstiges	0,00 €		0,00 €
Zinsen	0,00 €		0,00 €
<b>Summe Einnahmen</b>			
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)			

Dienen unterjährigem Abgleich  
Prognose (brutto) von Ist  
(brutto)

Am Jahresende Abweichung  
der Brutto-Planung von Brutto-  
Abflüssen



29

## Schritt 5: Summen (Finanzierung)

REZ

Finanzierung			
Tilgung	2.000.000,00 €	2.000.000,00 €	2.000.000,00 €
Zinsen (+19% Ust)	735.000,00 €	874.650,00 €	874.650,00 €
Hausdarlehen	60.000,00 €	60.000,00 €	60.000,00 €
Zinsen (+19% Ust)	78.270,00 €	93.141,30 €	93.141,30 €
Finanzierungsnebenkosten	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
<b>Summe Finanzierungskosten</b>	<b>2.875.270,00 €</b>	<b>3.029.791,30 €</b>	<b>3.029.791,30 €</b>

Plan- und Ist-Zahlen sollten  
übereinstimmen



30

## Schritt 5: Summen (Ausgaben)

REZ

Operative Ausgaben			
Bezugsstrom	36.000,00 €	42.840,00 €	36.000,00 €
Pachten/Entschädigungen ohne Umsatzsteuer	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €
Pachten mit Umsatzsteuer	60.000,00 €	71.400,00 €	71.400,00 €
techn. Betriebsführung			
kaufm. Betriebsführung			
Abschluss-/Prüf.-kosten/Buchhaltung			
Beiträge/ Versicherungen			
Vollwartungsvertrag			
Reparaturen	24.000,00 €	28.560,00 €	28.560,00 €
Rechts-/Beratungskosten	3.000,00 €	3.570,00 €	3.570,00 €
Umspannwerk monatliche Abschläge	50.000,00 €	59.500,00 €	59.500,00 €
Haftungsvergütung	1.500,00 €	1.785,00 €	1.785,00 €
Sonstiges	24.000,00 €	28.560,00 €	28.560,00 €
Rücklage	84.000,00 €	84.000,00 €	84.000,00 €
<b>Summe operative Ausgaben</b>	<b>1.088.900,00 €</b>	<b>1.246.391,00 €</b>	<b>1.155.551,00 €</b>
Enthaltene Umsatzsteuer (kalk.)			315.356,46 €
Saldo Umsatzsteuer (kalk.)			-61.193,57 €
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>			
			-77.488,13 €
<b>Ausschüttungen</b>			<b>200.000,00 €</b>
<b>Summe Gesamtausgaben</b>	<b>3.964.170,00 €</b>	<b>4.276.182,30 €</b>	<b>4.307.854,17 €</b>

Abweichungen als Hinweise auf Notwendigkeit Kosten neu abzuschätzen

31

## Schritt 6: Umsetzung unterjährige Liquiplan: Bruttoplanung

REZ

Windpark Exempel  
Liquiplan 01.01.2020 - 31.12.2020

	Jan Feb Mrz Apr Mai Jun Jul Aug Sep Okt Nov Dez											
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
<b>Operative Ausgaben</b>	...											
<b>Summe operative Ausgaben</b>	1.088.900,00	1.246.391,00	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>	...											
<b>Ausschüttungen</b>	...											
<b>Summe Gesamtausgaben</b>	3.964.170,00	4.276.182,30	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...

Jahreszahlen brutto soweit monatsbezogen auf Monate umbrechen (= durch 12 teilen oder Verteilungsschlüssel beachten (bei Erträgen vor allem))

Jahreszahlen brutto soweit auf ein oder zwei Zahlungstermine bezogen monatsgenau eintragen

Unplanbare Zahlungen durch Puffer abbilden

32



# Schritt 7: Nachführung

	Prognose netto	Prognose brutto	Jan	Feb	Mär	Apr
<b>Erlöse</b>						
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachricht)	5.108.160,00 €	5.350.797,60 €	888.951,81 €	888.951,81 €	814.890,00 €	814.890,00 €
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €	5.279.400,00 €	845.882,98 €	845.882,98 €	806.924,14 €	814.890,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat E.d.is (UW OVL)nur zur Kenntnis	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 1	0,00 €	810.000,00 €	200.000,00 €	180.000,00 €	210.000,00 €	180.000,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat DV	0,00 €	670.000,00 €	180.000,00 €	180.000,00 €	200.000,00 €	180.000,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 2	0,00 €	910.000,00 €	200.000,00 €	200.000,00 €	200.000,00 €	180.000,00 €
Ersatzzahlungen in €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Sonstiges	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Zinsen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Summe Einnahmen</b>	<b>5.040.000,00 €</b>	<b>5.279.400,00 €</b>	<b>845.882,98 €</b>	<b>845.882,98 €</b>	<b>776.894,14 €</b>	<b>814.890,00 €</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)						
<b>Umsatzsteuer Zahlfl. Pflanzent</b>						
Bewertungsabg.						
<b>Summe Gesamteinnahmen</b>	<b>5.040.000,00 €</b>	<b>5.279.400,00 €</b>	<b>845.882,98 €</b>	<b>845.882,98 €</b>	<b>776.894,14 €</b>	<b>814.890,00 €</b>
<b>Abflüsse</b>						
Konsumierte Vorlage	11.876.820,00 €	11.884.206,21 €	988.884,87 €	988.884,87 €	914.110,51 €	914.110,51 €
Liquidität	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €
Kontostand	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €	603.884,47 €

Soll- durch Ist-Zahlen ersetzen

Abweichungen in Kommentarfunktion begründen

Bediente Zellen farblich markieren (hier grau)

Kontostände eintragen und als Kontrolle verwenden

Umsatzsteuer wird als Abfluss positiv/als Zufluss negativ notiert

33

# Kontrolle

Erlöse	Prognose netto	Prognose brutto	Summen
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachricht)	5.108.160,00 €		5.350.797,60 €
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €		5.279.400,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat E.d.is (UW OVL)nur zur Kenntnis	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 1	0,00 €	810.000,00 €	810.000,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat DV	0,00 €	670.000,00 €	670.000,00 €
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 2	0,00 €	910.000,00 €	910.000,00 €
Ersatzzahlungen in €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Sonstiges	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Zinsen	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Summe Einnahmen</b>	<b>5.040.000,00 €</b>	<b>5.279.400,00 €</b>	<b>5.374.972,76 €</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)			27.880,15 €

- Jahresabweichungen durch Vergleich Prognose brutto / Summe erkennbar
- Was ist mit Monats- und Quartalsvergleichen?

34

# Exempel Liquiplan (noch einmal)



Windpark Exempel	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
Liquidität 01.01.2020 - 31.12.2020													
Stand:													
	2020												
	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Summe
<b>Erlöse</b>													
Erlöserwartung gem. Prognose Arbeitsleistung (Leistung)	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
Erlöserwartung gem. Prognose abzgl. DV-Einsparung	642.842,96	631.416,24	608.594,16	611.573,66	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.146,32	389.871,96	432.382,88	527.412,04	6.319.468,68
<b>Erlösabgrenzung K &amp; E aus Vorvertrag F&amp;E (K&amp;E) nur auf Stammsite</b>													0,00
Erlösabgrenzung K & E aus Vorvertrag L&W 1													0,00
Erlösabgrenzung K & E aus Vorvertrag DV													0,00
Erlösabgrenzung K & E aus Vorvertrag L&W 2													0,00
Erlöserwartungen in €													0,00
<b>Überschüsse</b>													
Dreier													0,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Leistungsleistungen (Subjekt)</b>													
Leistungsleistungen	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Finanzierung</b>													
Finanzierung													
Finanzierung	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	24.000.000,00
Finanzierung	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	12.000.000,00
Finanzierung	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	12.000.000,00
Finanzierung	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	12.000.000,00
<b>Summe Finanzierungsleistungen</b>	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	24.000.000,00
<b>operative Ausgaben</b>													
operative Ausgaben													
operative Ausgaben	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
operative Ausgaben	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
operative Ausgaben	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
operative Ausgaben	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00
<b>Summe Erlöse</b>	650.151,20	638.953,10	614.982,96	617.684,23	483.339,34	389.533,42	313.053,98	313.053,98	386.762,06	389.087,09	437.553,28	533.086,78	6.336.797,40
<b>Summe Leistungsleistungen</b>	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00	96.000.000,00
<b>Summe operative Ausgaben</b>	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00	120.000.000,00

4.

## PLANUNG VON EIN- UND AUSZÄHLUNGEN: NACHFÜHRUNG IST UND AUSWIRKUNGEN AUF KÜNFTIGE PERFORMANCE



## Nachführung als Steuerung

REZ

- Liquiditätsplan ist ein flexibles und dynamisches Instrument zur Steuerung von Ausgaben und Ergebnis
- Auswirkungen von konkretisierten Zahlen sind auf den ersten Blick erkennbar, ggf. über Mehrjahreszeitraum hinweg
- Kaum steuerbar sind Erlöse (Abhängigkeit von Windangebot)
- Kosten sind z.T. steuerbar
- Entnahmen sind konkret steuerbar



37

## Monatskontrolle

REZ

	Feb
<b>Einnahmen</b>	<b>69.095,56 €</b>
<b>Ausgaben</b>	<b>8.336,76 €</b>
<b>Saldo monatlich</b>	<b>60.758,80 €</b>
<b>Liquidität</b>	<b>208.636,91 €</b>
<b>Kontostand</b>	<b>208.636,91 €</b>

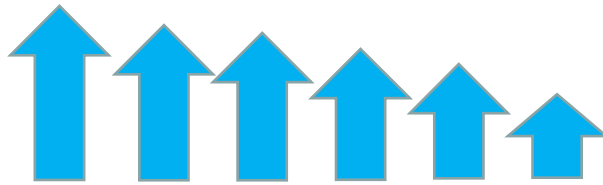


38

## Mehrmonatige Auswertung

REZ

	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul
Einnahmen	69.095,56 €	82.552,55 €	34.676,26 €	51.194,99 €	53.939,85 €	26.419,09 €
Ausgaben	8.336,76 €	208.724,41 €	58.835,13 €	58.365,58 €	39.979,63 €	5.497,89 €
Saldo monatlich	60.758,80 €	-126.171,86 €	-24.158,87 €	-7.170,59 €	13.960,22 €	20.921,20 €
Kontostand 01.01.XXXX						
Liquidität	208.636,91 €	82.465,05 €	58.306,18 €	51.135,59 €	65.095,81 €	86.017,01 €
Kontostand	208.636,91 €	82.465,05 €	58.306,18 €	51.135,59 €	65.095,81 €	86.017,01 €



39

## Jahr

REZ

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
Einnahmen	88.343,07 €	69.095,56 €	82.552,55 €	34.676,26 €	51.194,99 €	53.939,85 €	26.419,09 €	14.552,84 €	93.635,11 €	35.264,65 €	77.345,42 €	105.039,65 €
Ausgaben	28.704,19 €	8.336,76 €	208.724,41 €	58.835,13 €	58.365,58 €	39.979,63 €	5.497,89 €	-9.567,36 €	200.841,77 €	13.911,68 €	90.965,98 €	95.497,09 €
Saldo monatlich	59.638,88 €	60.758,80 €	-126.171,86 €	-24.158,87 €	-7.170,59 €	13.960,22 €	20.921,20 €	24.120,20 €	-107.206,66 €	21.352,97 €	-13.620,56 €	9.542,56 €
Kontostand 01.01	88.239,23 €											
Liquidität	147.878,11 €	208.636,91 €	82.465,05 €	58.306,18 €	51.135,59 €	65.095,81 €	86.017,01 €	110.137,21 €	2.930,55 €	24.283,52 €	10.662,96 €	20.205,52 €
Kontostand	147.878,11 €	208.636,91 €	82.465,05 €	58.306,18 €	51.135,59 €	65.095,81 €	86.017,01 €	110.137,21 €	2.930,55 €	24.283,52 €	10.662,96 €	20.205,52 €

Eingang: 89 TEuro

Ausgang: 20 TEuro

	Summe
Einnahmen	732.059,04 €
Ausgaben	800.092,75 €
Saldo .....	-68.033,71 €



40

## Exempel Liquiditätsplan

REZ

	2018							Summen
	Jan	Feb	Mrz	Sep	Okt	Nov	Dez	
<b>Einnahmen</b>								
Einspeisevergütung gem. Prognose	102.600,00 €	112.500,00 €	105.300,00 €	45.000,00 €	56.700,00 €	79.200,00 €	79.200,00 €	900.000,00 €
Marktwert								0,00 €
Marktgähme								0,00 €
Ersatzzahlungen in €								0,00 €
Darlehensauszahlung								0,00 €
Sonstiges								0,00 €
Zinsen								0,00 €
<b>Summe Einnahmen</b>	<b>102.600,00 €</b>	<b>112.500,00 €</b>	<b>105.300,00 €</b>	<b>45.000,00 €</b>	<b>56.700,00 €</b>	<b>79.200,00 €</b>	<b>79.200,00 €</b>	<b>900.000,00 €</b>
Einnahme Umsatzsteuer (inkl. Vat.)	4.873,50 €	5.343,75 €	5.001,75 €	2.137,50 €	2.893,25 €	3.762,00 €	3.762,00 €	42.796,00 €
<b>Umsatzsteuer Zahllast (real)</b>								<b>0,00 €</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Summe Gesamtausgaben</b>	<b>59.600,00 €</b>	<b>39.600,00 €</b>	<b>149.700,00 €</b>	<b>183.600,00 €</b>	<b>10.100,00 €</b>	<b>10.790,00 €</b>	<b>186.600,00 €</b>	<b>874.303,18 €</b>
Saldo monatlich	43.000,00 €	72.900,00 €	-44.400,00 €	-108.600,00 €	46.600,00 €	68.410,00 €	-77.400,00 €	78.410,00 €
Kontostand Vorjahr								
<b>Liquidität</b>	<b>43.000,00 €</b>	<b>115.900,00 €</b>	<b>71.500,00 €</b>	<b>40.800,00 €</b>	<b>87.400,00 €</b>	<b>155.810,00 €</b>	<b>78.410,00 €</b>	
Kontostand								

Zeile Liquidität beachten, zeigt Auswirkungen von abweichenden Zu- oder Abflüssen sofort an



41

## Maßnahmen

REZ

- Puffer bilden für unvorhergesehene Ausgaben oder nicht erwirtschaftete Erlöse
- Nicht in Anspruch genommene Beträge bei Kosten vortragen
- Engpässe bei Tilgung und Zinsdienst frühzeitig feststellen
- Ggf. Zahlungspläne, kurzfristige Darlehen oder Inanspruchnahme Kapitaldienstreserve vereinbaren
- Entnahmen vorsichtig planen
- Investitionen vorsichtig planen



42

## Beispiel Vortragen Prognosewerte

REZ

Beispiel:	Reparaturkosten
Annahme:	2.500,00 Euro / Monat = 30 TEuro / Jahr
Umsetzung:	Nicht beanspruchte Reparaturkosten auf Prognose des Nachfolgemonate addieren
Folge:	Aufbau von Liquiditätspuffer für höheren Aufwand
Verwendung:	Zum Jahresschluss entscheiden, ob auf Nachfolgejahr zu übertragen oder aufzulösen (und ggf ausschütten)
Nebeneffekt:	Soll-Ist-Vergleich wird untergraben



43

REZ

5.

## ANALYSE VERTEILUNGSSCHLÜSSEL



44

## Unterjährige Verteilung Erlöse

REZ

- Windangebot im Jahresverlauf unterschiedlich  
Winter i.d.R. mehr als Sommer
- Für Planung von Einnahmen / Ausgaben ist  
Verteilung essentiell
- Verteiler aus Indizes übernehmen (IWR, BDB etc.)  
oder regional entwickeln



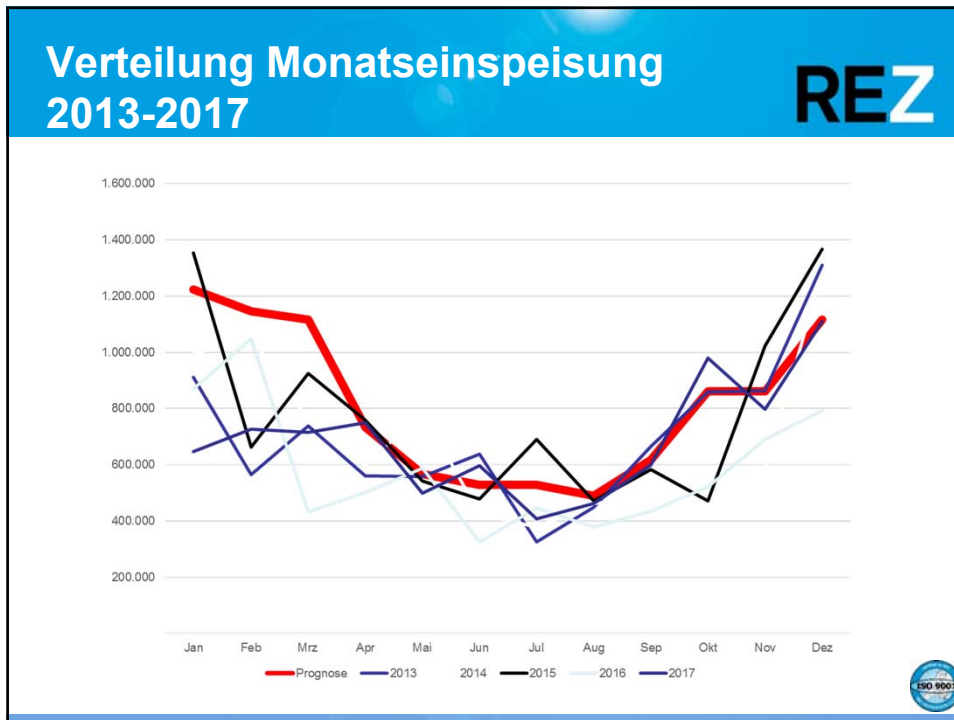
45

## Unterjährige Standardverteilung (Badewannenkurve)

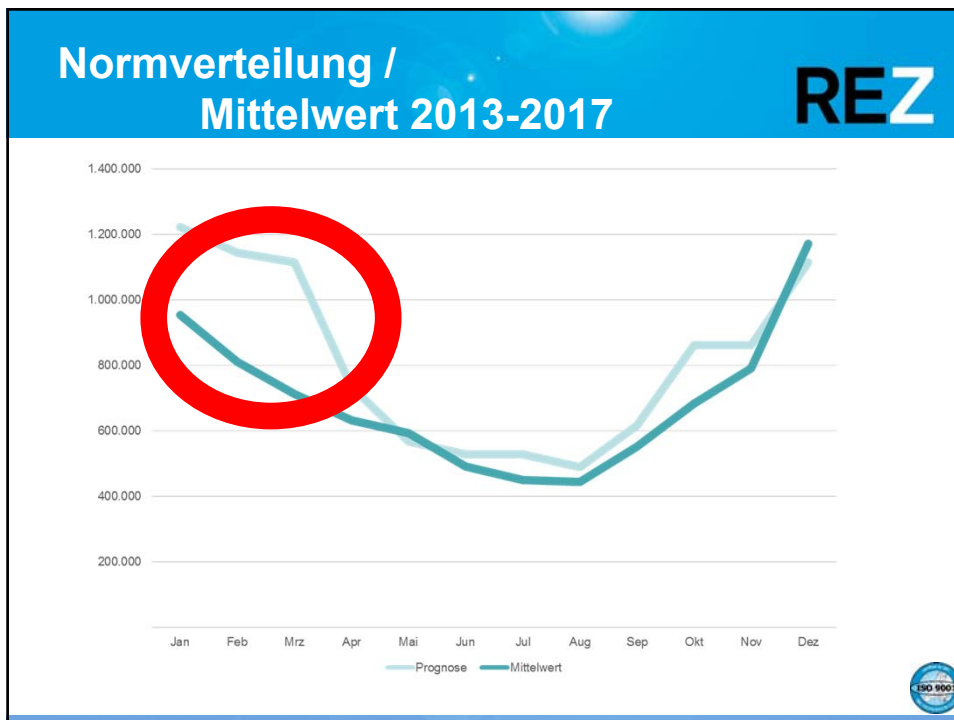
REZ



46



47



48



- Verteilungsschlüssel aus allgemeinen Indizes oder aus langjährigen regionalen Datenreihen ableiten
- Mit eigenen lokalen Erfahrungen abgleichen
- Abweichungen normalisieren (etwa lange Stillstände wegen Reparatur)
- Korrektur Verteilungsschlüssel vornehmen für Folgejahre
- An Kunden / Betreiber kommunizieren (abstimmen)
- Auswirkungen auf Liquiditätsplanung beachten (Liquiditätsengpässe!)



Mit bestem Dank für die Aufmerksamkeit

## ENDE DES ZWEITEN TEILS





51

**Kontakt** **REZ**

**Regenerative Energien Zernsee GmbH & Co. KG**  
Geschäftsführung: Prof. Dr. Walter Delabar / Klaus Wolters

Büro Berlin:  
Bergstraße 1  
D-12169 Berlin  
Tel.: 030-22 44 598 30  
Fax: 030-22 44 598 31

Büro NRW:  
In Tenholt 33  
41812 Erkelenz  
Tel.: 02431-97 27 20  
Fax: 02431-97 27 239

Mobil: 0171-417 66 50  
Mail: [w.delabar@rez-windparks.de](mailto:w.delabar@rez-windparks.de)  
[www.rez-windparks.de](http://www.rez-windparks.de)

 certified by SEC  
**ISO 9001**  
SEC-DE292504378-11/16

Zertifiziert nach ISO9001:2015

52

## Leistungen kurz und knapp

**REZ**

- Technische Betriebsführung (24/7)
- Wirtschaftliches Management/Betriebsführung
- Windparks und Umspannwerke
- Sitemanagement
- Geschäftsführung
- Bürgerbeteiligungsprojekte
- Performanceanalyse
- Anlagenüberwachung u.v.m.
- Gegründet 2002
- 34 WP Gesellschaften
  - 123 WEA
  - 304 MW
- 4 Umspannwerke
- Niederlassungen in Berlin und NRW
- Windparks in Brandenburg, Rheinland-Pfalz, Hessen und Sachsen-Anhalt

[www.rez-windparks.de](http://www.rez-windparks.de)

