

# Zaubertricks?

# REZ

## Grundlagen der Liquiditätsplanung im Windparkbetrieb

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

BWE Webinar 14.9.2022 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

## Was bedeutet „liquiditätswirksam“? REZ

- In der wirtschaftlichen Betrachtung werden Kosten, die zu einem Geldabfluss vom Geschäftskonto führen, von denen unterschieden, die lediglich als Buchwerte eingetragen und verändert werden
- Der/die „einfache“ Kaufmann/frau denkt über Geldzufluss und Geldabfluss zu bestimmten Zeitpunkten
- Der/die Betriebswirtschaftler/in geht darüber hinaus und denkt auch über wirtschaftliche Werte zu Zeitpunkten (Bewertungstichtag) und Zeiträume (wirtschaftliche Periode, z.B. Geschäftsjahr)



5

## Basis Liquiplanung/-nachführung REZ

- 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



6

**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**

7

**REZ**

2.

## **VARIANTEN DER LIQUIDITÄTSPLANUNG**



8

# 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>
<b>Ausgaben</b>						
<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	3.800 €	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>
<b>Finanzierung</b>						
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



# Ausdifferenzierter Plan



	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun
<b>Einnahmen</b>						
Einnahmeverzögerung gem. Prognose in € Gesamt	142.825,07 €	133.684,27 €	130.862,70 €	86.107,03 €	66.589,43 €	61.967,07 €
Einnahmeverzögerung gem. Prognose in € WPT	86.316,28 €	80.150,33 €	87.863,73 €	57.789,85 €	44.680,85 €	41.608,77 €
Einnahmeverzögerung Netzbetreiber in €						
Reparatur Plan						
Schadenersatzzahlungen in €						
Sonstiges						
<b>Einnahmen</b>	<b>86.316,28 €</b>	<b>86.153,33 €</b>	<b>87.849,73 €</b>	<b>87.789,98 €</b>	<b>44.690,90 €</b>	<b>41.608,77 €</b>
Ergebnis (Umsatzsteuer inkl.)	13.723,3 €	12.840,71 €	12.817,30 €	8.235,07 €	8.389,45 €	5.929,23 €
<b>Finanzierung</b>						
Zinsen Darlehen			26.141,28 €			27.319,02 €
Häufige Darlehen			153.375,00 €			0,00 €
Zinsen Darlehen			2.062,50 €			1.961,20 €
Häufige Darlehen			8.750,00 €			0,00 €
<b>Summe Finanzierungskosten</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>193.368,78 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>29.280,22 €</b>
<b>Ausgaben</b>						
Strombedarf	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €
Pacht, Bauboden, Wagnisfutura, Miete	34.500,00 €	1.990,00 €	3.000,00 €	-400,00 €	400,00 €	0,00 €
Techn. und Kfm. Betriebsführung	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
Buchhaltung / Abschluss / WPT / Sonst.	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	2.300,00 €
Umsatz-IRK / Versicherungen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	4.800,00 €	4.800,00 €
Wartungsvertrag	0,00 €	0,00 €	0,00 €	47.000,00 €	0,00 €	0,00 €
Reparatur	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
Quartieren	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 €
Stromsteuer	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>6.800,00 €</b>	<b>63.100,00 €</b>	<b>6.100,00 €</b>	<b>12.800,00 €</b>
Ergebnis (Umsatzsteuer inkl.)	490,38 €	490,38 €	490,38 €	4.142,07 €	490,38 €	2.319,32 €
Umsatzsteuer (Umsatzsteuer inkl.)	12.815,03 €	11.936,62 €	11.991,28 €	7.792,22 €	5.458,37 €	3.971,48 €
<b>Umsatzsteuer Zahlerst Finanzant</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>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Ausgaben</b>	<b>40.200,00 €</b>	<b>7.280,00 €</b>	<b>6.800,00 €</b>	<b>63.100,00 €</b>	<b>6.100,00 €</b>	<b>12.800,00 €</b>
<b>Saldo monatlich</b>	<b>45.116,28 €</b>	<b>82.873,33 €</b>	<b>-171.318,02 €</b>	<b>4.689,98 €</b>	<b>38.590,90 €</b>	<b>272,48 €</b>
<b>Kontostand 01.01.2016</b>	<b>80.000,00 €</b>					
<b>Liquidität</b>	<b>135.116,28 €</b>	<b>215.966,93 €</b>	<b>187.678,91 €</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 Prüfwert

Ohne Soll-Ist-Vergleich  
Ohne Budget-Zahlen



## Ausdifferenzierter Plan

REZ

	0000 €	0100 €	0200 €	0300 €
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 €
Gewerbsteuer	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 €
Saldo Umsatzsteuer (kalk.)	12.815,03 €	11.936,62 €	11.591,25 €	-179,22 €
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>		0,00 €		
Ausschüttung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Ausgaben</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 Prüzfiffer, sollte 0 sein



11

## 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



12

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
Einspeisevergütung (EKV/Wh)	291.944,83 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	414.694,36 €	0,00 €	388.163,92 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	248.816,61 €	0,00 €
- 1. Direktvermarkter												
- 2. Netzbetreiber												
+ Zinseszinsen												
+ Einnahmen aus Versicherungen												
+ Einnahmen aus Garantien												
+ Erlösausfälle												
+ Terminierte Anlagen												
+ EK-Einlage												
+ Auszahlung Tilgung Darlehen												
+ sonstige Einnahmen												
<b>Gesamteinnahmen/Liquiditätszufluss</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>388.163,92 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>378.201,25 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>248.816,61 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzsteuerzufluss (kalkulatorisch)	22.528,00 €		22.528,00 €		24.699,66 €		23.119,99 €		22.528,00 €		14.810,80 €	
- Nutzungspendeschuldungen gesamt	186.875,91 €											
- Maschinen- u. Maschinenunterbrechungsversicherung	18.495,52 €											
- Betriebshilfsfachversicherung	221,38 €											
- Beiträge/Gebühren							1.000,00 €					
- sonstige Abgaben												
- Wartungsvertrag	193.375,00 €											
- 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. Vorbereitung JA					3.970,00 €							
- Abschüsse- und Prüfungsstellen					18.200,00 €							
- Geschäftsführung/Haltung	1.500,00 €											
- Strombezug/Mitbenutzung LW	3.780,73 €		3.780,73 €		3.780,73 €		28.780,73 €		3.780,73 €		3.780,73 €	
- Mitbenutzung Infrastruktur			6.950,00 €									
- Nebenkosten des Geldverkehrs/Kreditüberwachung	89,25 €						89,25 €					
- Avalkosten 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>412.815,11 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>20.284,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>32.889,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>40.363,42 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>14.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzsteuerablast (kalkulatorisch)	47.104,06 €		3.771,07 €		6.249,05 €		7.467,66 €		2.518,40 €		2.708,40 €	
Tilgung Darlehen Nr. 1					366.594,00 €						366.594,00 €	
Zinsen Darlehen Nr. 1					67.746,61 €						69.881,61 €	
Tilgung Darlehen Nr. 2					30.000,00 €						30.000,00 €	
Zinsen DKB Darlehen Nr. 2					2.889,74 €						2.755,50 €	
Tilgung Darlehen Nr. 3					23.438,00 €						23.438,00 €	
Zinsen DKB Darlehen Nr. 3					5.201,46 €						5.174,95 €	
<b>Umsatzsteuer für Zinsaufwendungen</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>475.173,81 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>475.668,36 €</b>	<b>0,00 €</b>
Schuldendienst FK-Darlehen												
Abbuchung zukünftiger Barwertverluste Rückbaureserve												

## Plan mit monatlichem Soll-Ist-Vergleich

Gewerbesteuer												
Umsatzsteuer BT												
Investitionskosten												
periodenübergreifende Aufwendungen												
<b>Gesamteinnahmen/Liquiditätszufluss</b>	<b>412.812,11 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>20.284,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>599.062,74 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>40.363,42 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>12.254,73 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>658.513,34 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Soll</b>	<b>-130.497,23 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>387.896,52 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-84.369,38 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-347.859,59 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>384.846,52 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-409.655,73 €</b>	<b>0,00 €</b>
Konstantstand am Monatsanfang	732.073,18 €		611.195,91 €		969.102,43 €		1.222.884,65 €		1.687.631,07 €		1.177.835,34 €	
Konstantstand am Monatsende	611.195,91 €		969.102,43 €		874.734,05 €		1.222.884,65 €		1.687.631,07 €		1.177.835,34 €	
Auszahlung		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €
Stand Barwertabzug Rückbaureserve												
Stand Kapitaldienstreserve	870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €		870.000,00 €	
Stand Instandhaltungsreserve (ab 13. B.J.)												
<b>Reiseposten Darlehen</b>					<b>16.933.424,00 €</b>						<b>15.971.360,00 €</b>	

13

# Soll-Ist-Vergleich

REZ

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun
	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist
+Einspeisevergütung (EKV/Wh)	312.079,21 €		342.189,53 €			
- 1. Direktvermarkter						
- 2. Netzbetreiber						
+ Zinseszinsen						
+ Einnahmen aus Versicherungen						
+ Einnahmen aus Garantien						
+ Erlösausfälle						
+ Terminierte Anlagen						
+ EK-Einlage						
+ Auszahlung Tilgung Darlehen						
+ sonstige Einnahmen						
<b>Gesamteinnahmen/Liquiditätszufluss</b>	<b>312.079,21 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>342.189,53 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzsteuerzufluss (kalkulatorisch)	18.683,77 €		20.486,59 €			
- Nutzungspendeschuldungen gesamt	36.600,00 €		4.100,00 €			
- Maschinen- u. Maschinenunterbrechungsversicherung	13.000,00 €					
- Betriebshilfsfachversicherung						
- Beiträge/Gebühren						
- sonstige Abgaben						
- Wartungsvertrag	154.700,00 €					
- Reparaturen und Gutachten	2.000,00 €		2.000,00 €			
- Betriebsführung	4.300,00 €		4.300,00 €			
- Rechts- und Beratungskosten						
- Kosten Buchführung, Steuern u. Vorbereitung JA						
- Abschüsse- und Prüfungsstellen						
- Geschäftsführung/Haltung						
- Gewerbesteuer (inkl. NW-Vorschuss)	213,66 €		213,66 €			
- Strombezug/Mitbenutzung LW	5.000,00 €		5.000,00 €			
- Mitbenutzung Infrastruktur						
- Nebenkosten des Geldverkehrs/Kreditüberwachung	100,00 €		100,00 €			
- Avalkosten Rückbau-Bürgschaft						
- Sonstige Kosten	2.000,00 €		2.000,00 €			
<b>Summe Betriebskosten</b>	<b>217.813,66 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>17.713,66 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
Umsatzsteuerablast (kalkulatorisch)	31.879,69 €		2.989,69 €			
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>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</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

14

# Liquiplanung / Cash flow

# REZ

Jahresplanung 2021

Erlöse (positiv)	Jahresplanung 2021												Gesamt	
	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember		
Erlöse	335.830 €	319.144 €	363.925 €	436.834 €	446.470 €	435.781 €	412.007 €	461.877 €	462.434 €	420.000 €	400.000 €	400.000 €	5.133.384 €	100,0%
Warenneinsatz	82.904 €	66.908 €	114.623 €	105.074 €	179.505 €	129.218 €	108.348 €	189.211 €	177.887 €	130.000 €	90.000 €	70.000 €	1.618.538 €	31,6%
so betr. Erlöse	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Deckungsbeitrag</b>	<b>252.926 €</b>	<b>252.236 €</b>	<b>249.302 €</b>	<b>281.760 €</b>	<b>266.965 €</b>	<b>306.563 €</b>	<b>303.728 €</b>	<b>272.666 €</b>	<b>284.547 €</b>	<b>290.000 €</b>	<b>310.000 €</b>	<b>330.000 €</b>	<b>3.514.846 €</b>	<b>68,0%</b>
Aufwendungen														
Personalkosten	90.007 €	94.282 €	103.079 €	110.487 €	108.880 €	121.353 €	111.280 €	119.858 €	114.380 €	112.000 €	102.000 €	102.000 €	1.289.591 €	25,1%
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	- €	102 €	48 €	- €	- €	188 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	389 €	0,0%
Verkehr-/Bek. G.	1.760 €	892 €	184 €	1.131 €	1.781 €	188 €	218 €	218 €	218 €	218 €	218 €	218 €	6.000 €	0,1%
Elektrom. Kosten	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Wd-Kosten	8.941 €	2.453 €	3.129 €	2.122 €	3.621 €	2.881 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	34.947 €	0,7%
Werte-/Reparaturkosten	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	33.367 €	400.404 €	7,8%
Kosten Wertminderg. Provisionen	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	83.845 €	1.006.144 €	19,8%
Abschreibungen	9.004 €	7.204 €	6.104 €	6.481 €	7.214 €	6.568 €	7.004 €	7.004 €	7.004 €	7.004 €	7.004 €	7.004 €	83.714 €	1,6%
Reparaturmaterial	15.288 €	2.014 €	1.610 €	888 €	5.440 €	2.192 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	39.228 €	0,8%
Förderungsbeiträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Vertriebskosten betriebl. Kosten	28.928 €	21.700 €	29.496 €	29.887 €	29.627 €	28.720 €	31.343 €	24.684 €	24.989 €	25.620 €	24.400 €	24.400 €	317.148 €	6,2%
<b>Gewinn</b>	<b>169.719 €</b>	<b>185.528 €</b>	<b>145.226 €</b>	<b>171.273 €</b>	<b>157.138 €</b>	<b>179.793 €</b>	<b>192.386 €</b>	<b>152.972 €</b>	<b>169.558 €</b>	<b>174.380 €</b>	<b>187.600 €</b>	<b>185.600 €</b>	<b>2.205.597 €</b>	<b>43,2%</b>
Betriebsvergnü.														
Zinsaufwand	7.588 €	7.775 €	7.265 €	3.182 €	17.707 €	19.788 €	19.723 €	39.791 €	18.719 €	14.121 €	18.281 €	18.281 €	211.758 €	4,1%
Wd. Rückst. Aufwand	284 €	214 €	306 €	284 €	338 €	338 €	338 €	338 €	338 €	338 €	338 €	338 €	4.124 €	0,1%
Zinsaufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinsgewinne Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Wd. Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>- 7.588 €</b>	<b>- 4.044 €</b>	<b>1.894 €</b>	<b>3.431 €</b>	<b>- 18.789 €</b>	<b>158.588 €</b>	<b>167.613 €</b>	<b>75.391 €</b>	<b>167.118 €</b>	<b>159.641 €</b>	<b>169.319 €</b>	<b>167.319 €</b>	<b>211.198 €</b>	<b>4,1%</b>
Gewinn	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>- 7.588 €</b>	<b>- 4.044 €</b>	<b>1.894 €</b>	<b>3.431 €</b>	<b>- 18.789 €</b>	<b>158.588 €</b>	<b>167.613 €</b>	<b>75.391 €</b>	<b>167.118 €</b>	<b>159.641 €</b>	<b>169.319 €</b>	<b>167.319 €</b>	<b>211.198 €</b>	<b>4,1%</b>
<b>Finanzmittel am Beginn der Periode (t)</b>	<b>- 306.800 €</b>	<b>- 431.016 €</b>	<b>- 279.302 €</b>	<b>- 111.122 €</b>	<b>- 474.130 €</b>	<b>- 418.372 €</b>	<b>- 337.004 €</b>	<b>- 248.481 €</b>	<b>- 207.703 €</b>	<b>- 169.537 €</b>	<b>- 138.256 €</b>	<b>- 108.436 €</b>	<b>- 414.332 €</b>	
Erhaltungen von Kunden netto	335.830 €	319.144 €	377.427 €	431.543 €	444.616 €	436.733 €	422.483 €	402.899 €	402.899 €	348.378 €	324.243 €	324.243 €	402.000 €	400,000 €
Auszahlungen an Lieferanten netto	262.804 €	246.808 €	69.909 €	114.623 €	155.014 €	179.585 €	129.378 €	220.348 €	189.211 €	117.607 €	70.000 €	50.000 €	90.000 €	90,000 €
Auszahlungen an Beschaffungs- + sonstige Einzahlungen	80.000 €	34.282 €	103.079 €	110.487 €	108.880 €	121.353 €	111.280 €	119.858 €	114.380 €	112.000 €	102.000 €	102.000 €	120.000 €	120,000 €
+ sonstige Auszahlungen	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
+ Erhaltung Investitions	57.428 €	60.992 €	71.715 €	81.893 €	84.477 €	113.739 €	82.168 €	78.251 €	103.812 €	82.508 €	78.300 €	78.300 €	78.300 €	78,300 €
+ Auszahlung Vorräte	24.438 €	21.715 €	20.004 €	38.950 €	41.604 €	32.954 €	44.974 €	41.686 €	35.204 €	29.204 €	29.204 €	29.204 €	24.414 €	24,414 €
+ Auszahlung Investitionsvermögen	7.204 €	7.141 €	31.899 €	39.110 €	41.902 €	49.104 €	42.670 €	81.094 €	17.180 €	34.954 €	73.500 €	53.300 €	53.300 €	53,300 €
Gewinn M. Geschäftstätigkeit (2)	- 170.207 €	- 136.334 €	- 62.818 €	- 11.805 €	8.200 €	113.324 €	3.844 €	- 205.004 €	- 144.821 €	- 83.794 €	- 83.794 €	- 83.794 €	- 83.794 €	- 83,794 €
+ Auszahlungen an Unternehmer	52.512 €	541 €	24.244 €	7.560 €	2.541 €	29.179 €	- 5.000 €	5.000 €	16.000 €	5.000 €	5.000 €	28.750 €	16,000 €	16,000 €
+ Erhaltungen von Unternehmen	0 €	0 €	30.000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
+ Erhaltungen aus Kreditaufnahme	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
+ Auszahlungen für Investitionen	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
+ Auszahlungen aus Kreditaufnahme	3.424 €	3.424 €	4.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5.024 €	5,024 €
Gewinn M. Finanzierung (3)	55.936 €	- 3.911 €	2.344 €	- 14.202 €	- 8.181 €	- 10.821 €	- 11.841 €	- 11.841 €	- 22.841 €	38.204 €	- 35.204 €	- 35.204 €	- 10.841 €	- 10,841 €
Zinsaufwendungen Vertriebskosten (2a+b)	- 108.214 €	- 109.144 €	81.224 €	38.981 €	- 891 €	158.024 €	- 8.388 €	- 264.304 €	- 130.181 €	- 104.000 €	- 79.431 €	- 79.431 €	- 104.000 €	- 104,000 €
<b>Finanzmittel am Ende der Periode (t+1)</b>	<b>- 437.916 €</b>	<b>- 672.384 €</b>	<b>- 311.122 €</b>	<b>- 214.136 €</b>	<b>- 474.130 €</b>	<b>- 337.004 €</b>	<b>- 248.481 €</b>	<b>- 207.703 €</b>	<b>- 169.537 €</b>	<b>- 138.256 €</b>	<b>- 108.436 €</b>	<b>- 78.132 €</b>	<b>- 414.332 €</b>	

15

## 3. STRUKTUR / BAUSTEINE EINER FORTLAUFENDEN LIQUIDITÄTSPLANUNG



16





## Thema

- Budget entwerfen
- Kostenarten definieren
- Budget netto festlegen
- 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

	Prognose netto	Prognose
<b>Erlöse</b>		
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl.)	5.108.180,00 €	
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV Entgelt	5.040.000,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat E-dis (UW OVL/neur zur Kerntris)	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 1	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat DV	0,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat USW 2	0,00 €	
Einsparzahlungen in €	0,00 €	
Sonstiges	0,00 €	
Zinsen	0,00 €	
<b>Summe Einnahmen</b>	<b>5.040.000,00 €</b>	<b>5.279</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)		
<b>Finanzierung</b>		
Tilgung	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
Finanzierungsnebenkosten	2.000,00 €	2
<b>Summe Finanzierungskosten</b>	<b>2.875.270,00 €</b>	<b>3.029</b>
<b>operative Ausgaben</b>		
Bezugsstrom	36.000,00 €	42
Pachten/Entschädigungen ohne Umsatzsteuer	150.000,00 €	150
Pachten mit Umsatzsteuer	60.000,00 €	71
techn. Betriebsführung	72.000,00 €	85
kaufm. Betriebsführung	36.000,00 €	42
Abschluss-/Prof.-kosten/Buchhaltung	12.400,00 €	14
Beiträge/Versicherungen	26.000,00 €	26
Vollwartungsvertrag	510.000,00 €	606
Reparaturen	24.000,00 €	28
Rechts-/Beratungskosten	3.000,00 €	3
Umspannwerk monatliche Abschläge	60.000,00 €	59
Hilfungsvergütung	1.500,00 €	1
Sonstiges	24.000,00 €	26
Rücklage	84.000,00 €	84
<b>Summe operative Ausgaben</b>	<b>1.088.900,00 €</b>	<b>1.246</b>
enthaltene Umsatzsteuer (kalk.)		
Saldo Umsatzsteuer (kalk.)		
<b>Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt</b>		
<b>Ausschüttungen</b>		
<b>Summe Gesamtausgaben</b>	<b>3.964.170,00 €</b>	<b>4.276</b>
<b>Saldo</b>	<b>1.075.830,00 €</b>	<b>1.003</b>
Kontostand Vorjahr		
Liquidität		
Kontostand		

19

## 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 €

20

## Schritt 2: Aufschlüsseln

REZ

Jahresprognose	60.000.000												
Monat	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Summe
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	12,17	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 €	514.992,00 €	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 €
Bruttoerlöse (kalk)/DV	631.416,24 €	508.994,16 €	511.573,86 €	398.594,70 €	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
--------------	---------	------	-------	-----

21

## 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 Nertz betr (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.



22

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

23



Exkurs

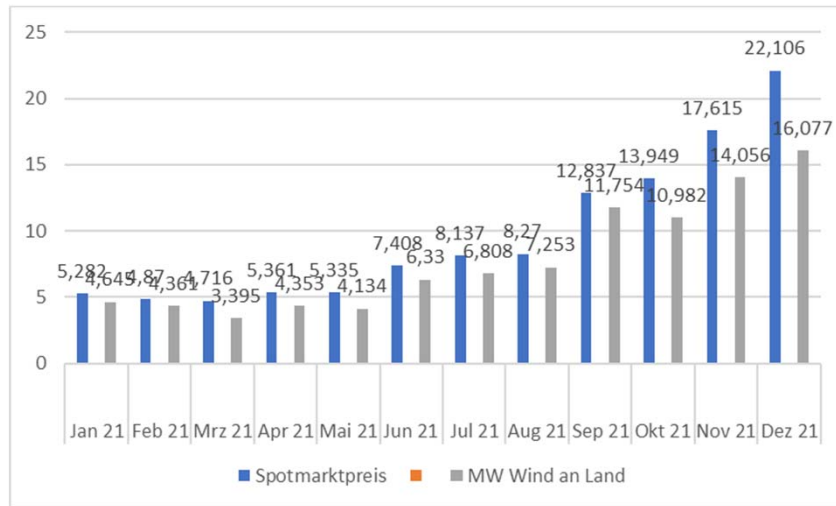
# MARKTWERTE



24

## Marktwerte 2021

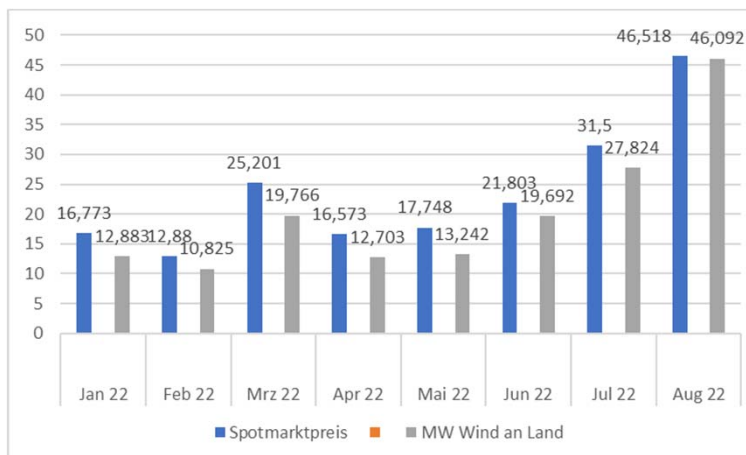
REZ



25

## Marktwerte 2022

REZ



26

## Marktwerte Durchschnitt

**REZ**

- Mittelwert 2021 Marktwert: 7,845666667 Cent / kWh
- Mittelwert 2022 (Jan-Aug): 20,38 Cent / kWh
- Peak Juli mit 27,824 Cent / kWh für  
Windenergie an Land



27

**REZ**

Exkurs Ende



28

## Schritt 4: Budget: Finanzierung

REZ

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

Finanzierung		
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>



29

## Budget: operative Kosten

REZ

Operative Ausgaben		
Bezugsstrom	36.000,00 €	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 €
Leistungvergütung	1.300,00 €	1.547,00 €
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>1.278.391,00 €</b>

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

Quelle: Umsatzsteuer (2011)



30

## Saldierungen

REZ

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

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



31

## 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 Nertzbehr (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



32



## 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



33

## Schritt 5: Summen (Ausgaben)

REZ

<b>Operative Ausgaben</b>			
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>			<b>-77.488,13 €</b>
<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



34







## 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



41

## 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>



42

## 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 €



43

## 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 €



44

## 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 (Rekursa)	4.873,50 €	5.343,75 €	5.001,75 €	2.137,50 €	2.893,25 €	3.762,00 €	3.762,00 €	42.760,50 €
<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



45

## 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



46

Exkurs

# VORTRAGEN VON KOSTEN



47

## Beispiel Vortragen Prognosewerte

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



48



5.

## **ANALYSE VERTEILUNGSSCHLÜSSEL**



49

### **Unterjährige Verteilung Erlöse**

- 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



50

## Unterjährige Standardverteilung (Badewannenkurve)

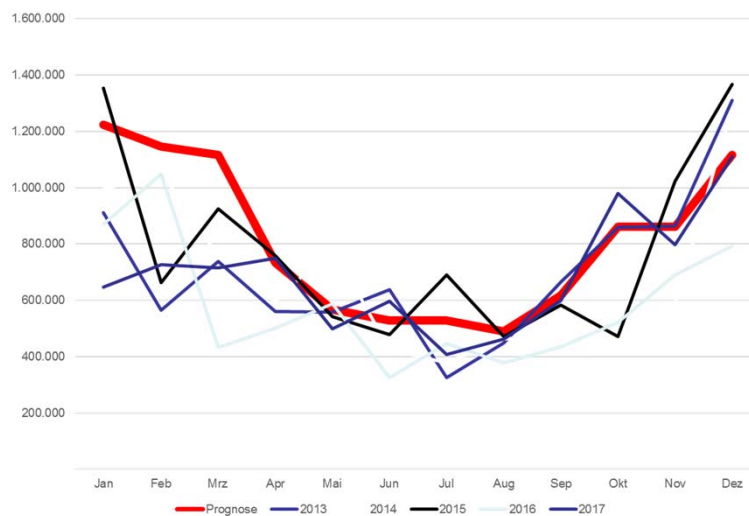
REZ



51

## Verteilung Monateinspeisung 2013-2017

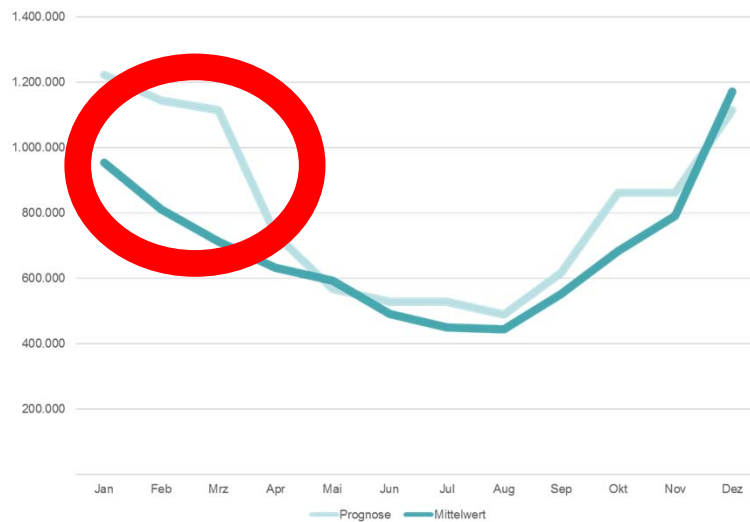
REZ



52

## Normverteilung / Mittelwert 2013-2017

REZ



53

## Folgen

REZ

- 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!)

54

Mit bestem Dank für die Aufmerksamkeit

**ENDE DES ZWEITEN TEILS**



55

**SIE KÖNNEN SICH UM ALLES SELBER  
KÜMMERN – MÜSSEN SIE ABER NICHT.**



56

## 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)



Zertifiziert nach ISO9001:2015

57

## 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
  - 131 WEA
  - 317 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)



58