

Handwerk

REZ

**Grundlagen der Liquiditätsplanung im
Windparkbetrieb**

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

BWE Webinar 20.6.2023 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

Grundlage: 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 in der Regel 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 €
Summe	272.643 €	35.826 €	34.165 €	24.942 €	20.048 €	26.454 €
Ausgaben						
Betrieb						
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 €		
tschm. B F	4.350 €	280 €	280 €	1.280 €	280 €	280 €
Buchhaltung / Abschluss / STB	3.800 €	50 €	50 €	50 €	50 €	50 €
Sonstiges	2.280 €	190 €	190 €	190 €	190 €	190 €
Zwischensumme	74.757 €	1.262 €	770 €	42.270 €	770 €	12.770 €
Finanzierung						
Tilgung	121.140 €			30.285 €		30.285 €
Zinsen	25.800 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €	2.150 €
Zwischensumme	146.940 €	2.150 €	2.150 €	32.435 €	2.150 €	32.435 €
Summe	221.697 €	3.412 €	2.920 €	74.705 €	2.920 €	45.205 €
Saldo Monat / Jahr	50.946 €	32.414 €	31.245 €	-49.763 €	17.128 €	-18.751 €
kum. Deckung		32.414 €	63.659 €	13.896 €	31.024 €	50.946 €

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



Einnahmen	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun
Einpassvergütung (gem. Prognose in € Gesamt)	142.825,07 €	133.684,27 €	130.852,70 €	85.107,03 €	66.589,41 €	61.967,07 €
Einpassvergütung (gem. Prognose in € IPT)	86.316,28 €	80.152,31 €	87.863,73 €	57.789,95 €	44.690,26 €	41.608,77 €
Einpassvergütung Netztreiber in €						
Reparatur Plan						
Schadenersatzzahlungen in €						
Gewinnrückstellungen (Plan IPT)						
Sonstiges						
Einnahmen	86.316,28 €	80.152,33 €	87.849,73 €	87.789,95 €	44.690,26 €	41.608,77 €
Ergebnismessung (Umsatzsteuer inkl.)	13.729,3 €	12.840,71 €	12.817,30 €	8.235,07 €	8.383,45 €	5.929,25 €
Finanzierung						
Zinsen Darlehen			26.141,23 €			27.319,02 €
Häufige Darlehen			153.375,00 €			0,00 €
Zinsen Darlehen			2.952,50 €			1.961,25 €
Häufige Darlehen			8.750,00 €			0,00 €
Summe Finanzierungskosten	0,00 €	0,00 €	193.368,73 €	0,00 €	0,00 €	29.280,27 €
Ausgaben						
Strombedarf	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €
Pacht, Baustellen, Wagniszulage, Miete	34.500,00 €	2.980,00 €	3.000,00 €	-400,00 €	800,00 €	0,00 €
tschm. und kfm. Betriebsführung	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
Betriebsführung / Abschluss / IPT Kunden	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	2.300,00 €
Ueelage IPT / Versicherungen	0,00 €	0,00 €	100,00 €	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 €
Übachten	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 €
Sonstiges	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
Summe Betriebsausgaben	40.200,00 €	7.280,00 €	5.800,00 €	53.100,00 €	6.100,00 €	12.800,00 €
Ergebnismessung (Umsatzsteuer inkl.)	490,24 €	490,24 €	525,24 €	414,24 €	490,24 €	2.112,12 €
Umsatzsteuer (Umsatzsteuer)	12.815,03 €	11.936,62 €	11.991,25 €	779,22 €	5.458,37 €	3.917,48 €
Umsatzsteuer Zahlet Finanzamt	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Ausschüttung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Ausgaben	40.200,00 €	7.280,00 €	5.800,00 €	53.100,00 €	6.100,00 €	12.800,00 €
Saldo monatlich	52.116,28 €	82.872,33 €	-111.318,02 €	4.689,95 €	38.590,26 €	272,48 €
Kontostand 01.01.2016	80.000,00 €					
Liquidität	136.116,28 €	218.989,93 €	107.671,91 €	112.360,87 €	150.951,12 €	150.679,37 €
Kontostand						

Berechnung Umsatzsteuer eingefügt

Vorstufe zur Bruttoplanung

Kontostand als Prüfziffer

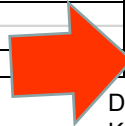
Ohne Soll-Ist-Vergleich
Ohne Budget-Zahlen



Ausdifferenzierter Plan

REZ

	0000 €	0000 €	0000 €	0000 €
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 €
Summe Betriebsausgaben	40.200,00 €	7.280,00 €	5.800,00 €	53.100,00 €
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 €
Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt		0,00 €		
Ausschüttung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Ausgaben	40.200,00 €	7.280,00 €	199.158,75 €	53.100,00 €
Saldo monatlich	56.116,59 €	82.872,33 €	-111.318,02 €	4.689,96 €
Kontostand 01.01.2016	80.000,00 €			
Liquidität	136.116,59 €	218.988,93 €	107.670,91 €	112.360,87 €
Kontostand				



Differenz zwischen Saldierung und Kontostand als Prüfziffer, 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 (E/MWh)	291.944,83 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	414.894,36 €	0,00 €	388.163,92 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	248.816,61 €	0,00 €
- 1. Direktvermarkter												
- 2. Netzbetreiber												
+ Zinserträge												
+ Einnahmen aus Versicherungen												
+ Einnahmen aus Garantien												
+ Ertragsausfälle												
+ Terminierte Anlagen												
+ EK-Einlage												
+ Abschreibung/Tilgung Darlehen												
+ sonstige Einnahmen												
Gesamteinahmen/Liquiditätszufluss	291.944,83 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	414.894,36 €	0,00 €	388.163,92 €	0,00 €	378.201,25 €	0,00 €	248.816,61 €	0,00 €
Umsatzsteuerzufluss (kalkulatorisch)	22.528,00 €		22.528,00 €		24.699,68 €		23.119,59 €		22.528,00 €		14.819,80 €	
- Nutzungsgeschädigungen gesamt	186.675,91 €											
- Maschinen- u. Maschinenunterbrechungsversicherung	18.495,50 €											
- Betriebshaftpflichtversicherung	321.180,41 €											
- 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					3.570,00 €							
- Abschreib- und Prüfungsstellen					18.060,00 €							
- 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					6.960,00 €							
- Nebenkosten des Geldverkehrs/Kreditüberwachung	80,25 €						80,25 €					
- Avalkosten Rückbau-Bürgschaft							659,44 €					
- Sonstige Kosten	2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €		2.000,00 €	
Summe Betriebskosten	412.812,11 €	0,00 €	20.284,73 €	0,00 €	32.899,73 €	0,00 €	40.393,42 €	0,00 €	13.284,73 €	0,00 €	14.284,73 €	0,00 €
Umsatzsteuerablast (kalkulatorisch)	47.104,08 €		3.771,07 €		6.249,05 €		7.657,85 €		2.518,40 €		2.708,40 €	
- Tilgung Darlehen Nr. 1					308.594,00 €						308.594,00 €	
- Zinsen					67.746,61 €						69.881,61 €	
- Tilgung Darlehen Nr. 2					30.000,00 €						30.000,00 €	
- Zinsen					2.889,74 €						2.755,50 €	
- Tilgung Darlehen Nr. 3					23.438,00 €						23.438,00 €	
- Zinsen					2.607,49 €						3.174,96 €	
Umsatzsteuer für Zinsaufwendungen					18.228,20 €						17.824,96 €	
Schuldendienst FK-Darlehen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	476.173,91 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	478.668,36 €	0,00 €
Abbuchung zuzusätzl. Barfahrroute Rückbaureserve												

Plan mit monatlichem Soll-Ist-Vergleich

Gewerbesteuer												
Umsatzsteuer BT												
Investitionskosten												
periodenüberg. Aufwendungen												
Gesamteinahmen/Liquiditätszufluss	412.812,11 €	0,00 €	20.284,73 €	0,00 €	599.062,74 €	0,00 €	49.393,42 €	0,00 €	13.284,73 €	0,00 €	658.512,34 €	0,00 €
Saldo	-130.457,20 €	0,00 €	387.896,52 €	0,00 €	-64.369,38 €	0,00 €	-347.889,50 €	0,00 €	384.948,52 €	0,00 €	-499.656,71 €	0,00 €
Kontostand am Monatsanfang	732.673,18 €		611.105,91 €		969.102,43 €		874.734,65 €		1.222.884,65 €		1.687.631,07 €	
Kontostand am Monatsende	611.105,91 €		969.102,43 €		874.734,65 €		1.222.884,65 €		1.687.631,07 €		1.177.835,34 €	
Ausschüttung	0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €		0,00 €	
Stand Barfahrroute 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.)												
Rechenposten					16.931.424,00 €						15.571.362,00 €	

13

Soll-Ist-Vergleich

REZ

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Jun
	Soll	Ist	Soll	Ist	Soll	Ist
+Einspeisevergütung (E/MWh)	312.079,21 €		342.189,53 €			
- 1. Direktvermarkter						
- 2. Netzbetreiber						
+ Zinserträge						
+ Einnahmen aus Versicherungen						
+ Einnahmen aus Garantien						
+ Ertragsausfälle						
+ Terminierte Anlagen						
+ EK-Einlage						
+ Abschreibung/Tilgung Darlehen						
+ sonstige Einnahmen						
Gesamteinahmen/Liquiditätszufluss	312.079,21 €	0,00 €	342.189,53 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Umsatzsteuerzufluss (kalkulatorisch)	18.683,77 €		20.486,59 €			
- Nutzungsgeschädigungen gesamt	36.600,00 €		4.100,00 €			
- Maschinen- u. Maschinenunterbrechungsversicherung	13.000,00 €					
- Betriebshaftpflichtversicherung						
- 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						
- Abschreib- 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 €			
Summe Betriebskosten	217.813,66 €	0,00 €	17.713,66 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Umsatzsteuerablast (kalkulatorisch)	31.879,60 €					
- 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						
Schuldendienst FK-Darlehen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

- Höherer Programmieraufwand
- Geringere Übersichtlichkeit
- Nicht in Anspruch genommene Werte müssen - falls sinnvoll - vorgetragen und summiert werden (was von Controllern kritisch gesehen wird)
- Bruttoplanung und -nachführung mit Unschärfen

14

Liquiplanung / Cash flow

REZ

Jahresplanung 2021

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	%
Erlöse (netto)														
Erlöse	335.835 €	319.144 €	381.825 €	438.834 €	446.476 €	615.781 €	412.027 €	401.877 €	582.434 €	420.000 €	400.000 €	400.000 €	5.133.365 €	100,0%
Wareneinsatz														
Wareneinsatz	82.804 €	68.808 €	114.823 €	165.074 €	179.585 €	129.378 €	328.348 €	189.211 €	117.807 €	110.000 €	80.000 €	75.000 €	1.618.535 €	31,5%
so betr. Erlöse	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dickungsbeitrag	273.031 €	250.336 €	266.902 €	281.760 €	266.891 €	486.383 €	83.749 €	212.666 €	464.627 €	310.000 €	320.000 €	325.000 €	3.514.830 €	68,5%
Aufwendungen														
Personalkosten	90.007 €	94.292 €	103.079 €	110.487 €	108.980 €	121.353 €	111.286 €	119.858 €	114.380 €	112.000 €	102.000 €	102.000 €	1.289.911 €	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	- €	189 €	48 €	- €	- €	148 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	381 €	0,0%
Versch./Beratg.	1.760 €	852 €	864 €	1.131 €	1.761 €	166 €	21 €	21 €	21 €	21 €	21 €	21 €	8.000 €	0,1%
Spezielle Kosten	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Kfz-Kosten	8.941 €	2.453 €	3.129 €	2.322 €	3.621 €	2.581 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	1.900 €	34.947 €	0,7%
Waren- / Reisekosten	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 €	7,9%
Kosten Werbemaßnahmen	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 €	19,9%
Abschreibungen	8.000 €	7.250 €	6.104 €	6.491 €	7.274 €	6.866 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	7.000 €	83.713 €	1,6%
Reparatur/Instandh.	15.288 €	2.014 €	1.610 €	686 €	5.440 €	2.192 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	2.000 €	39.228 €	0,8%
Förderungsbeiträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Verschiedene betriebl. Kosten	28.329 €	21.700 €	29.456 €	29.697 €	29.627 €	28.770 €	31.343 €	24.688 €	24.689 €	25.620 €	24.400 €	24.400 €	317.148 €	6,2%
Gesamtkosten	289.376 €	298.907 €	296.842 €	277.877 €	284.115 €	287.789 €	280.742 €	292.257 €	277.112 €	284.533 €	284.533 €	284.533 €	3.297.557 €	64,2%
Betriebsergebnis	7.655 €	5.111 €	7.059 €	10.883 €	18.237 €	199.048 €	197.011 €	88.791 €	187.719 €	125.467 €	138.000 €	140.500 €	217.281 €	4,2%
Zinsaufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
so: mindert. Aufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinsaufwand	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Zinsausgleichs Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
so: Erträge	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Gewinn vor Steuern	7.655 €	4.944 €	7.059 €	10.883 €	18.237 €	199.048 €	197.011 €	88.791 €	187.719 €	125.467 €	138.000 €	140.500 €	217.281 €	4,2%
Gewinn	- €	4.939 €	- €	- €	4.939 €	- €	- €	4.939 €	- €	4.939 €	- €	4.939 €	29.150 €	0,6%
Gewinn nach Steuern	7.655 €	8.944 €	1.894 €	10.883 €	18.237 €	199.048 €	197.011 €	75.219 €	187.719 €	130.406 €	138.000 €	145.439 €	246.431 €	4,8%

Bilanzpostung	Liquiplanung												
	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	
Finanzmittel am Beginn der Periode (1)	-308.805 €	-433.918 €	-572.900 €	-711.122 €	-874.391 €	-1.070.772 €	-1.297.004 €	-1.549.821 €	-1.827.785 €	-2.132.917 €	-2.468.256 €	-2.833.856 €	-3.237.900 €
Einzahlungen von Kunden netto	335.835 €	319.144 €	377.447 €	431.543 €	444.616 €	608.733 €	432.483 €	402.899 €	586.378 €	434.243 €	402.000 €	400.000 €	5.133.365 €
- Auszahlungen an Lieferanten netto	-302.804 €	-246.808 €	-68.808 €	-114.823 €	-150.074 €	-179.585 €	-328.348 €	-189.211 €	-117.807 €	-110.000 €	-80.000 €	-75.000 €	-1.618.535 €
- Auszahlungen an Beschäftigte	90.007 €	94.292 €	103.079 €	110.487 €	108.980 €	121.353 €	111.286 €	119.858 €	114.380 €	112.000 €	102.000 €	102.000 €	1.289.911 €
- sonstige Auszahlungen	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
+ sonstige Einzahlungen	182.418 €	159.648 €	158.266 €	161.200 €	173.318 €	159.906 €	163.078 €	161.300 €	156.320 €	167.301 €	161.000 €	163.570 €	1.837.070 €
+ Einzahlung Umsatzzuwer	57.428 €	60.955 €	71.715 €	81.893 €	84.477 €	113.729 €	82.168 €	76.551 €	103.812 €	82.508 €	76.380 €	76.000 €	78.000 €
- Auszahlung Vorsteuer	-25.439 €	-21.795 €	-30.003 €	-36.890 €	-41.608 €	-32.666 €	-44.976 €	-41.696 €	-30.250 €	-29.204 €	-29.819 €	-29.417 €	-324.174 €
+ Auszahlung Umsatzzuwerlast	2.728 €	-7.142 €	-31.895 €	-39.170 €	-41.692 €	-45.104 €	-42.670 €	-81.094 €	-77.192 €	-34.955 €	-73.600 €	-23.300 €	-523.000 €
Cashflow H. Geschäftstätigkeit (2)	-170.227 €	-130.381 €	-88.818 €	-111.888 €	-120.276 €	-173.006 €	-324.844 €	-225.964 €	-142.821 €	-80.344 €	-80.000 €	-80.000 €	-873.078 €
- Auszahlungen an Unternehmen	-2.571 €	545 €	24.240 €	7.260 €	2.241 €	26.179 €	5.000 €	5.000 €	15.000 €	5.000 €	5.000 €	26.750 €	16.000 €
- Einzahlungen von Unternehmen	0 €	0 €	30.000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	50.000 €	0 €	0 €
+ Einzahlungen aus Kreditaufnahme	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 €
+ Auszahlungen aus Kreditnahme	3.404 €	-3.404 €	3.404 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €	6.808 €
Cashflow Finanzierung (3)	-55.884 €	-3.551 €	2.354 €	-14.202 €	-8.183 €	-35.821 €	-11.842 €	-11.842 €	-22.642 €	38.358 €	-35.350 €	-32.642 €	-12.642 €
Zahlungserkennende Verbindungen (2)+(3)	-28.211 €	-139.344 €	61.222 €	-36.983 €	-63 €	-138.006 €	-8.398 €	-264.306 €	-120.181 €	-104.092 €	-29.437 €	-31.000 €	-300.000 €
Finanzmittel am Ende der Periode (1)+(2)+(3)	-337.916 €	-573.262 €	-511.712 €	-474.193 €	-475.079 €	-337.962 €	-345.488 €	-609.748 €	-687.987 €	-808.459 €	-947.256 €	-1.028.256 €	-1.337.900 €

3. STRUKTUR / BAUSTEINE EINER FORTLAUFENDEN LIQUIDITÄTSPLANUNG



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
Erlöse		
Einspeisevergütung gem. Prognose Anfangsvergütung (nachrichtl.)	5.108.180,00 €	
Einspeisevergütung gem. Prognose abzgl. DV-Erläge	5.040.000,00 €	
Einspeisevergütung in € aus Vormonat E-dis (UW OVL) nur zur Kernnetts	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 €	
Einzahlungen in €	0,00 €	
Sonstiges	0,00 €	
Zinsen	0,00 €	
Summe Einnahmen	5.040.000,00 €	5.279
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)		
Finanzierung		
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
Finanzierungsgebührenkosten	2.000,00 €	2
Summe Finanzierungskosten	2.875.270,00 €	3.029
operative Ausgaben		
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-/Prüf.-kosten/Buchhaltung	12.000,00 €	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	50.000,00 €	59
Hilfungsvergütung	1.500,00 €	1
Sonstiges	24.000,00 €	28
Rücklage	84.000,00 €	84
Summe operative Ausgaben	1.088.900,00 €	1.246
enthaltene Umsatzsteuer (brak.)		
Saldo Umsatzsteuer (brak.)		
Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt		
Ausschüttungen		
Summe Gesamtausgaben	3.964.170,00 €	4.276
Saldo	1.075.830,00 €	1.003
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 €	
Summe Einnahmen	5.040.000,00 €	5.279.400,00 €
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)		

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

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 Markt wert gezahlt wird, Marktprämie aber nicht. 2022 musste Umsatzsteuer auf den Gesamtumfang der Zuflüsse kalkuliert werden, 2023 kann perspektisch davon wieder abgewichen werden, hier dann neue Quoten annehmen.



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

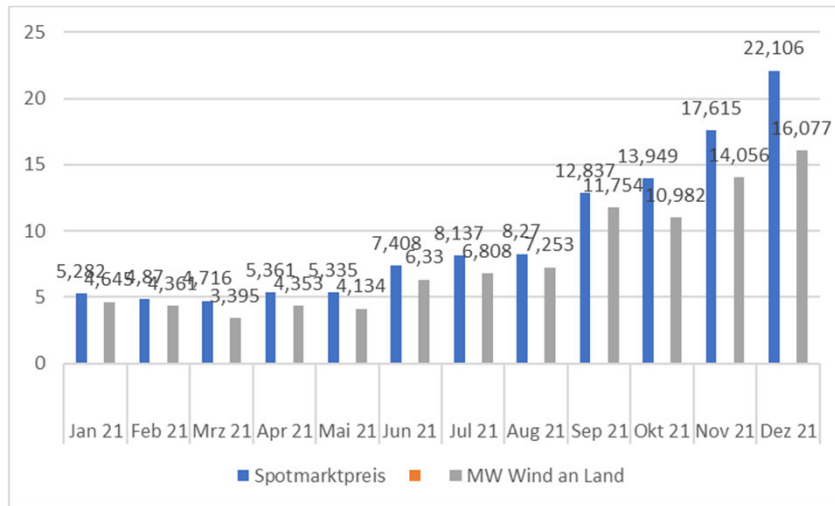
MARKTWERTE



24

Marktwerte 2021

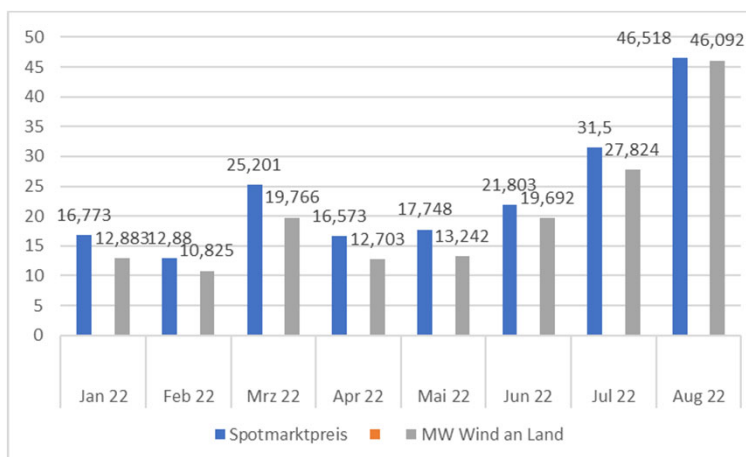
REZ



25

Marktwerte 2022

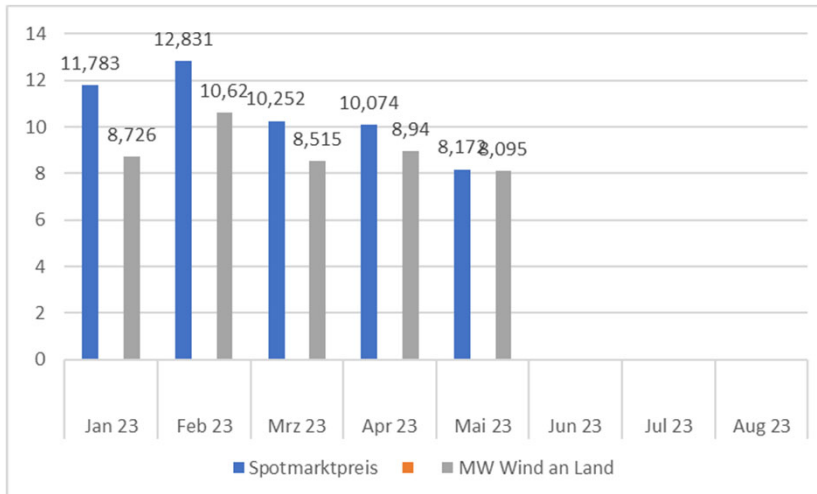
REZ



26

Marktwerte 2023

REZ



27

Marktwerte Durchschnitt

REZ

- Mittelwert 2021 Marktwert: 7,845666667 Cent / kWh
- Mittelwert 2022: 19,321833333 Cent / kWh
- Mittelwert 2023 (bis Mai): 8,9792 Cent / kWh
- Peak August 2022 mit 46,092 Cent / kWh für Windenergie an Land



28

Exkurs Ende



29

Schritt 4: Budget: Finanzierung

- 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 €
Summe Finanzierungskosten	2.875.270,00 €	3.029.791,30 €



30

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 €
Summe operative Ausgaben	1.088.500,00 €	1.280.591,00 €

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



31

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		



32

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 €
Summe Einnahmen			
enthaltene Umsatzsteuer (kalkulat.)			

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

Am Jahresende Abweichung
der Brutto-Planung von Brutto-
Abflüssen



33

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 €
Summe Finanzierungskosten	2.875.270,00 €	3.029.791,30 €	3.029.791,30 €

Plan- und Ist-Zahlen sollten
übereinstimmen



34

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 €
Summe operative Ausgaben	1.088.900,00 €	1.246.391,00 €	1.155.551,00 €
Enthaltene Umsatzsteuer (kalk.)			315.356,46 €
Saldo Umsatzsteuer (kalk.)			-61.193,57 €
Umsatzsteuer Zahllast Finanzamt			-77.488,13 €
Ausschüttungen			200.000,00 €
Summe Gesamtausgaben	3.964.170,00 €	4.276.182,30 €	4.307.854,17 €

Abweichungen als Hinweise
auf Notwendigkeit Kosten neu
abzuschätzen



35

Gewerbsteuerberechnung

REZ

Berechnungsschritte:

- Gewinn plus Zinsen plus 50 % der Pachten abzüglich 100 TEuro Freibetrag
- Ergebnis mal 25 % minus Verlustvortrag
- Ergebnis minus Freibetrag von 24,5 TEuro
- Mal Messbetrag mal Gewerbesteuerhebesatz

		Spielzahlen	Anzuwenden	
Gewinn				1.000.000,00 €
Nutzungsverträge	50%	70.000,00 €		35.000,00 €
Zinsen	100%	300.000,00 €		300.000,00 €
		Summe		1.335.000,00 €
Freibetrag				100.000,00 €
Summe abzgl. Freibetrag				1.235.000,00 €
Anzurechnen	25%			308.750,00 €
Freibetrag				24.500,00 €
Zu versteuern				284.250,00 €
Messbetrag	3,50%			9.948,75 €
Gewerbesteuer	315%			31.338,56 €



36

4.

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



41

- 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, z.T. von externen Faktoren abhängig
- Entnahmen sind konkret steuerbar



42

Monatskontrolle

REZ

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



43

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 €



44

Jahr REZ

Eingang: 89 TEuro

	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez		
Einnahmen	68.343,07 €	69.095,56 €	82.552,55 €	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 €	58.835,58 €	365,58 €	39.979,63 €	5.497,89 €	-9.567,36 €	200.841,77 €	13.911,68 €	90.965,98 €
Saldo monatlich	39.638,88 €	60.758,80 €	-126.171,86 €	-24.158,87 €	53.969,27 €	-13.560,54 €	20.014,23 €	103.202,47 €	-167.577,12 €	63.433,74 €	14.073,67 €
Kontostand 01.01	88.239,23 €										
Liquidität	147.878,11 €	208.636,91 €	82.465,05 €	58.306,18 €	51.135,59 €	68.095,81 €	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 €	68.095,81 €	110.137,21 €	2.930,55 €	24.283,52 €	10.662,96 €	20.205,52 €

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

Ausgang: 20 TEuro

45

Exempel Liquiditätsplan REZ

	2018							Summen
	Jan	Feb	Mrz	Sep	Okt	Nov	Dez	
Einnahmen								
Einsparungsvergütung 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 €
Merkmal:								0,00 €
Ersatzzahlungen in €								0,00 €
Darlehensauszahlung								0,00 €
Sonstiges								0,00 €
Zinsen								0,00 €
Summe Einnahmen	102.600,00 €	112.500,00 €	105.300,00 €	45.000,00 €	56.700,00 €	79.200,00 €	79.200,00 €	900.000,00 €
Empfänger Umsatzsteuer (inkl. USt.)	4.873,58 €	5.343,75 €	5.001,75 €	2.137,35 €	2.560,25 €	3.762,00 €	3.762,00 €	42.150,00 €
Umsatzsteuer Zahllast (real)								0,00 €
Ausschüttung	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Summe Gesamtausgaben	99.600,00 €	39.600,00 €	149.700,00 €	183.600,00 €	10.100,00 €	10.790,00 €	186.600,00 €	874.303,18 €
Kontostand Vorjahr								
Liquidität	43.000,00 €	115.900,00 €	71.500,00 €	40.800,00 €	87.400,00 €	155.810,00 €	78.410,00 €	
Kontostand								

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

46

- 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



47

Exkurs

VORTRAGEN VON KOSTEN



48

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



49

REZ

5.

ANALYSE VERTEILUNGSSCHLÜSSEL



50

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



51

Unterjährige Standardverteilung (Badewannenkurve)

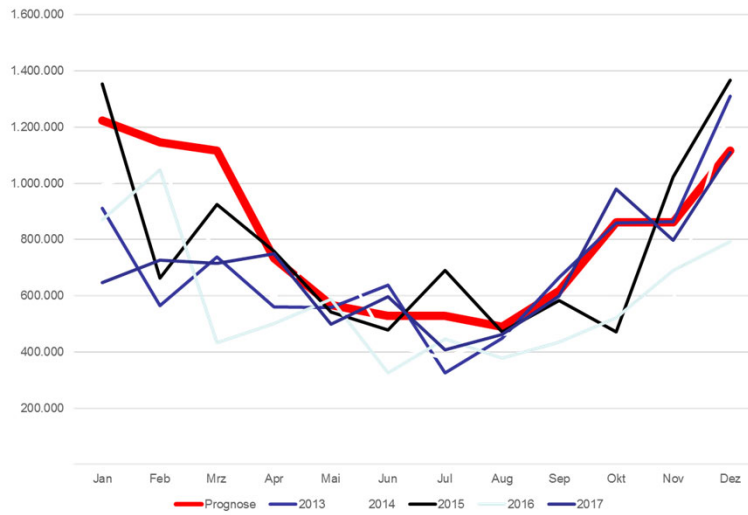
REZ



52

Verteilung Monatseinspeisung 2013-2017

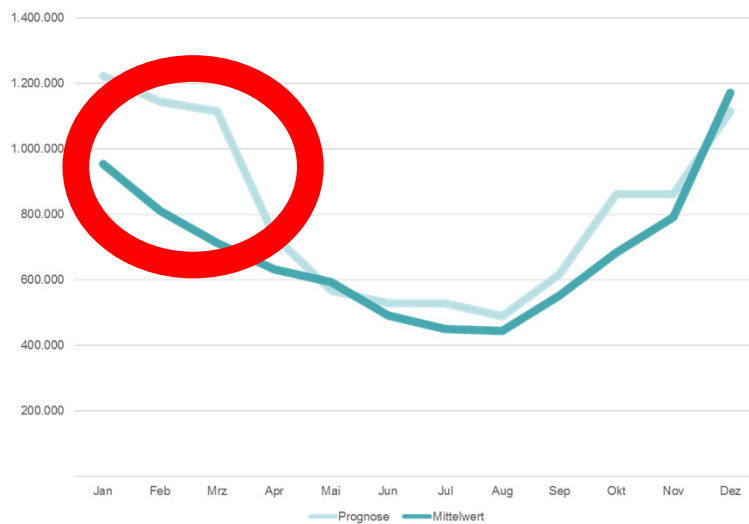
REZ



53

Normverteilung / Mittelwert 2013-2017

REZ



54

- 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!)



55

Mit bestem Dank für die Aufmerksamkeit

ENDE DES ZWEITEN TEILS



56

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

REZ

57

Kontakt

REZ

Regenerative Energien Zernsee GmbH & Co. KG

Geschäftsführung: Prof. Dr. Walter Delabar / Klaus Wolters

Büro Berlin:
Seesener Straße 10-13
D-10709 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
www.rez-windparks.de



Zertifiziert nach ISO9001:2015

58

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
- 43 WP Gesellschaften
 - 146 WEA
 - 405 MW
- 4 Umspannwerke
- Niederlassungen in Berlin und NRW
- Windparks in Brandenburg, Rheinland-Pfalz, Hessen und Sachsen-Anhalt

www.rez-windparks.de

