



Erstellen Sie für ein kurzfristiges Investitionsprojekt den **vollständigen Finanzierungsplan für den Zeitraum 1. 1. 2003 – 31. 12. 2004.**

Gegeben sind hierzu folgende Informationen:

- Investitionssumme: 1.000.000 €
- Auszahlung der Investitionssumme: 1.1.2003
- **Jeweils** zum Jahresende 2003 und 2004 werden als Cashflows aus Umsatz erwartet: +650.000 €
- **Kein Liquidationserlös** („Schrottwert“) des Investitionsprojekts zum 31. 12. 2004
- Finanzierung mit 50% Eigen- und 50% Fremdkapital
- 10% Zins p.a.
- Flexible Tilgung: erst Abbau der Schulden, dann Aufbau des Guthabens
- Keine Privatentnahmen; alle Überschüsse werden „thesauriert“
- Steuerliche Nutzungsdauer = 2 Jahre
- Steuersatz 25%



<b>Zeitpunkt: (t = ...)</b>			
<b>Zahlungsstrom (c.f. aus Invest./Umsatz)</b>			
<b>Verkauf der Maschine</b>			
Anlage (-)			
Entnahme (-)			
Auflösung (+) (EK)			
Guthabenszinsen (+)			
<b>Kredit</b>			
Aufnahme (+) (FK)			
Tilgung (-)			
Kreditzinsen (-)			
<b>Steuerzahlungen</b>			
Auszahlungen an Finanzamt (-) (siehe unten)			
Erstattung vom Finanzamt (+) (siehe unten)			
<b>Finanzierungssaldo</b>			
<b>Bestandsgrößen</b>			
Kreditstand			
Guthabenstand			
<b>Bestandssaldo</b>			

<b>Kreditzinssatz</b>			
<b>Guthabenszinssatz</b>			
<b>Steuersatz</b>			
<b>AfA-Satz linear</b>			

<b>C.F. (siehe oben)</b>			
<b>Verlust durch Verkauf</b>			
<b>Gewinn durch Verkauf</b>			
Veränderung Ford./Verbindl.			
Abschreibung/AfA linear (-)			
Zinsaufwand (-)			
Zinsertrag (+)			
<b>zu versteuernder Gewinn</b>			
Steuersatz (siehe oben)			
Auszahlung an Finanzamt (-)			
Erstattung vom Finanzamt (+)			

Buchwert Maschine  
Verkauf der Maschine

Verlust durch Verkauf  
Gewinn durch Verkauf