

infra-Gruppe

**Wirtschaftspläne 2014
und
mittelfristige Finanzplanungen 2013 – 2017**

– Vorlage zu den Haushaltsberatungen am 3. Dezember 2013 –

für folgende Gesellschaften

infra fürth holding gmbh (Konzern)
infra fürth holding gmbh
infra fürth gmbh
infra fürth verkehr gmbh
infra fürth dienstleistung gmbh
infra fürth bäder gmbh
infra fürth service gmbh
infra fürth beteiligung gmbh
Bremerhaven-Lehe Windkraft GmbH & Co. KG
Bremerhaven-Lehe Windkraft Beteiligungsgesellschaft mbH

Erläuterung der Planung

1. Jahresergebnisse bis 2017	3
2. Investitions- und mittelfristige Finanzplanung	4
3. Stellenplan (Konzern)	5

Anlagen je Gesellschaft

Erfolgsplan	I
Vermögensplan (mit Investitionsplan)	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

1. Jahresergebnisse bis 2017

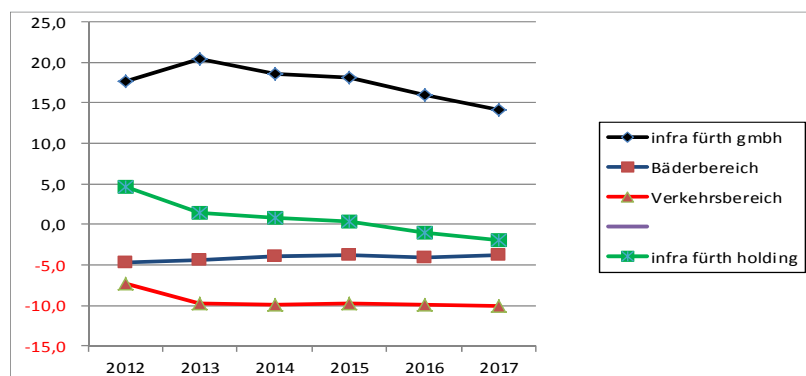
Bedingt durch staatliche Regulierungen (Stichwort: Netzentgelte) und die Verschärfung des Wettbewerbs bei Strom und Gas (aktuell über 100 verschiedene Anbieter in Fürth) werden ab 2016 die bisher gewohnten hohen Umsatzrenditen von über 10% im Versorgungsbereich (Versorgung der Stadt Fürth und Teile des Landkreises mit Strom, Gas, Wärme und der Erbringung von diversen Energiedienstleistungen) nicht mehr erreichbar sein.

Im Einzelnen zeigen sich im Versorgungsbereich folgende Ergebnisse:

	IST 2012 T €	PRO 2013 T €	PLAN 2014 T €	PLAN 2015 T €	PLAN 2016 T €	PLAN 2017 T €
Umsatzerlöse	176.127	192.515	182.525	185.855	185.065	183.810
Unversteuertes Ergebnis	18.887	21.715	20.255	19.615	17.650	15.920
=> Umsatzrendite	10,7%	11,3%	11,1%	10,6%	9,5%	8,7%

Im Verkehrsbereich wurden und werden neben bereits erzielten Kosteneinsparungen auch einnahmeseitig Verbesserungen erzielt (Stichwort: zweistufige Fahrpreisanhebung zum 1. Januar 2012 und 1. Januar 2015).

Die wesentlichen Ergebnisbereiche der infra-Gruppe verdeutlicht folgende Grafik (Werte in Mio. €):



In den dargestellten Ergebnissen bis 2017 sind wesentliche Annahmen kumulativ berücksichtigt, u.a. Auflösungen von in Vorjahren gebildeten Rückstellungen, Margenstabilität im Strom- und Gasvertrieb sowie Preisanpassungen.

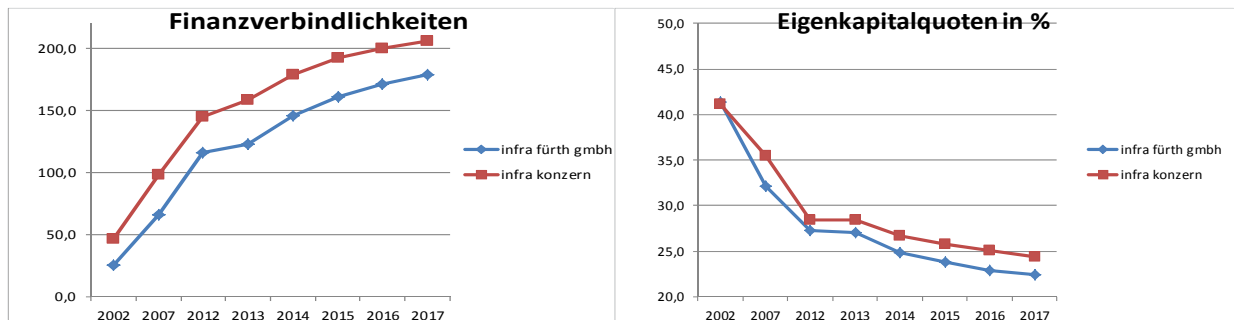
Im Falle eines Weiterbetriebs des Hallenbades in Stadeln über das Jahr 2014 hinaus muss im Frühsommer der Aufsichtsrat und nachfolgend der Stadtrat entscheiden, ob im Vollzug des grundsätzlichen Sanierungsbeschlusses (im Stadtrat am 24. Oktober 2012) nur punktuelle Reparaturmaßnahmen mit einem im Wesentlichen im Wirtschaftsplanjahr 2015 anfallenden Aufwand von Mio. € 1,1 bis Mio. € 1,4 erfolgen sollen oder ob eine nachhaltige energetische Sanierung mit einem geschätzten Investitionsaufwand von Mio. € 4,5 sinnvoller ist. Beide Varianten würden das Ergebnis der infra fürth holding gmbh ab 2015 zusätzlich belasten. Ein entsprechender Ansatz ist aufgrund der bestehenden Unsicherheit im Planungszeitraum daher nicht im vorliegenden Wirtschaftsplan enthalten.

2. Investitions- und mittelfristige Finanzplanung

Die betriebsnotwendigen Investitionen (i.W. zur Erhaltung der Versorgungssicherheit) der infra-Gruppe für den Zeitraum 2014 bis 2017 werden insgesamt Mio. € 124 betragen. Zusätzlich sind Investitionen in Beteiligungen an Erneuerbaren Energieerzeugungsanlagen in Höhe von Mio. € 1 p.a. enthalten, so dass die geplante Gesamtinvestitionssumme im Planungszeitraum Mio. € 128 beträgt.

Da der Innenfinanzierungsspielraum nahezu ausgeschöpft ist, muss im Planungszeitraum eine Nettoneuverschuldung von Mio. € 47 erfolgen. Dadurch steigen die Finanzverbindlichkeiten auf Mio. € 206 stark an und die Eigenkapitalquote vermindert sich dementsprechend.

Mit dem starken Anstieg der (Finanz)Verbindlichkeiten der infra-Gruppe auf Mio. € 206 zum 31. Dezember.2017 erhöhen sich auch die damit verbundenen jährlichen Zinsbelastungen von Mio. € 6,3 (2012) sukzessive auf Mio. € 8,7 (2017) und belasten dadurch erheblich die geplanten Ergebnisse.



Zusammenfassend ist festzustellen, dass sich trotz überdurchschnittlicher Renditen im Versorgungsbereich (beispielsweise wird bei der infra fürth gmbh noch 2017 mit einer Gesamtkapitalrendite von 7% gerechnet, während diese 2012 noch bei 9% lag) die finanzwirtschaftliche Situation der infra fürth gmbh und des infra fürth konzerns weiter verschlechtern wird, da die in der Versorgung erzielten Überschüsse nicht zur Refinanzierung der versorgungstechnisch notwendigen Investitionen eingesetzt werden können, sondern vollständig für den Verlustausgleich der gemeinwirtschaftlichen Bereiche Verkehr und Bäder Verwendung finden.

3. Stellenplan (Konzern)

infra fürth unternehmensgruppe						
Stellenplan 2014						
		Zahl der Stellen 2014			Zahl der	Besetzt am
		Zahl	davon		Stellen 2013	30.06.2013
EGr		Vollkraft	befristet	kw		
ArbeitnehmerInnen						
	Sondervertrag	2,00	0,00	0,00	2,00	2,00
	15Ü	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	15	8,00	0,00	0,00	8,00	8,00
	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	13	8,77	0,00	0,00	7,77	7,77
	12	18,00	0,00	0,00	20,00	20,00
	11	28,72	0,00	0,00	27,72	26,72
	10	27,00	0,00	0,00	25,00	25,00
	9	52,02	0,00	0,00	53,02	52,02
	8	43,46	0,00	0,00	43,46	43,46
	7	87,78	0,00	0,00	85,78	85,78
	6	51,14	0,00	0,00	47,40	47,40
	5	17,00	0,00	0,00	17,00	17,00
	4	5,50	0,00	0,00	8,50	8,50
	3	1,77	0,00	0,00	1,00	1,00
	2	7,89	0,00	0,00	7,49	7,49
	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Minijob	2,00	0,00	0,00	2,00	2,00
		361,05	0,00	0,00	356,14	354,14
	Auszubildende	23,00	0,00	0,00	28,00	28,00

infra fürth holding gmbh (Konzern)

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan

Vermögensplan mit Investitionsplan

Mittelfristige Finanzplanung

I

II

III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	191.245,0	201.425,0	185.258,0
+/- Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,0	0,0	-347,0
+ andere aktivierte Eigenleistungen	1.675,0	1.610,0	1.470,0
+ sonstige betriebliche Erträge	8.860,0	7.380,0	11.855,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-110.680,0	-120.085,0	-111.336,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-18.110,0	-17.550,0	-16.369,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-18.430,0	-17.110,0	-16.389,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-5.525,0 (-1.860,0)	-5.255,0 (-1.795,0)	-4.974,0 (-1.744,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-18.325,0	-16.825,0	-16.822,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-16.745,0	-18.795,0	-17.762,0
+ Erträge aus Beteiligungen, davon aus verbundenen Unternehmen	400,0 (0,0)	350,0 (0,0)	373,0 (0,0)
+ Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens, davon aus verbundenen Unternehmen	0,0 (0,0)	0,0 (0,0)	6,0 (0,0)
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	95,0 (0,0)	50,0 (0,0)	391,0 (0,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-7.070,0 (0,0)	-6.545,0 (0,0)	-6.281,0 (0,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	7.390,0	8.650,0	9.073,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.640,0	-2.990,0	-1.600,0
- sonstige Steuern	-980,0	-955,0	-869,0
= Jahresergebnis	3.770,0	4.705,0	6.604,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	31.805,0	31.065,0	31.307,0
- Abschreibungen	-18.325,0	-16.825,0	-16.822,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	13.480,0	14.240,0	14.485,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.640,0	-2.990,0	-1.600,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-7.070,0	-6.545,0	-6.281,0
= Jahresergebnis	3.770,0	4.705,0	6.604,0
+ Abschreibungen	18.325,0	16.825,0	16.822,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-5.230,0	-6.260,0	-3.310,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	-425,0	-495,0	-1.322,0
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	-890,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	80,0	-1.879,0	-5.594,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	16.520,0	12.896,0	12.310,0
Einnahmen aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	2.509,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-38.225,0	-37.880,0	-29.143,0
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen	5.500,0	2.750,0	8.118,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-32.725,0	-35.130,0	-18.516,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	0,0	1.200,0	398,0
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner	-4.405,0	-2.730,0	-11.925,0
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	30.000,0 (0,0)	22.100,0 (0,0)	28.932,0 (0,0)
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	-9.390,0 (0,0)	-8.285,0 (0,0)	-12.024,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	16.205,0	12.285,0	5.381,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-9.949,0	-825,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	12.000,0	21.949,0	22.774,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	12.000,0	12.000,0	21.949,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014	2013	legung
	Tsd. €	Tsd. €	2012
			Tsd. €
Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen			
a) Immaterielle Vermögensgegenstände			
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	-1.220,0	-405,0	-161,0
+ Geschäfts- oder Firmenwert	0,0	0,0	-462,0
+ geleistete Anzahlungen	0,0	-70,0	-170,0
= Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-1.220,0	-475,0	-793,0
b) Sachanlagen			
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	-5.980,0	-1.595,0	-4.795,0
+ technische Anlagen und Maschinen	-24.440,0	-26.615,0	-16.950,0
+ andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	-5.585,0	-3.975,0	-3.764,0
+ geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,0	-4.520,0	-1.140,0
= Investitionen in Sachanlagen	-36.005,0	-36.705,0	-26.649,0
c) Finanzanlagen			
Beteiligungen	-1.000,0	-700,0	-1.700,0
+ sonstige Ausleihungen	0,0	0,0	-1,0
= Investitionen in Finanzanlagen	-1.000,0	-700,0	-1.701,0
= Investitionen (gesamt)	-38.225,0	-37.880,0	-29.143,0

infra fürth holding gmbh (Konzern)

Finanzplanung 2013 – 2017

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
31.065,0	31.805,0	34.420,0	33.880,0	33.150,0
-16.825,0	-18.325,0	-20.410,0	-21.710,0	-22.290,0
14.240,0	13.480,0	14.010,0	12.170,0	10.860,0
-2.990,0	-2.640,0	-2.870,0	-2.210,0	-1.810,0
-6.545,0	-7.070,0	-7.850,0	-8.380,0	-8.700,0
4.705,0	3.770,0	3.290,0	1.580,0	350,0
16.825,0	18.325,0	20.410,0	21.710,0	22.290,0
-6.260,0	-5.230,0	-2.970,0	-500,0	0,0
-495,0	-425,0	-450,0	-465,0	-495,0
-1.879,0	80,0	-525,0	320,0	-790,0
12.896,0	16.520,0	19.755,0	22.645,0	21.355,0
-37.880,0	-38.225,0	-33.010,0	-29.670,0	-26.740,0
2.750,0	5.500,0	3.040,0	2.475,0	2.100,0
-35.130,0	-32.725,0	-29.970,0	-27.195,0	-24.640,0
1.200,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-2.730,0	-4.405,0	-3.410,0	-2.970,0	-2.230,0
22.100,0	30.000,0	25.000,0	20.000,0	19.000,0
-8.285,0	-9.390,0	-11.375,0	-12.480,0	-13.485,0
12.285,0	16.205,0	10.215,0	4.550,0	3.285,0
-9.949,0	0,0	0,0	0,0	0,0
21.949,0	12.000,0	12.000,0	12.000,0	12.000,0
12.000,0	12.000,0	12.000,0	12.000,0	12.000,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth holding gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan

Vermögensplan mit Investitionsplan

Mittelfristige Finanzplanung

I

II

III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	11.220,0	11.030,0	10.298,0
+ sonstige betriebliche Erträge	150,0	160,0	2.070,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.005,0	-980,0	-1.204,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-3.815,0	-3.720,0	-3.520,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-4.125,0	-4.085,0	-3.888,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-1.170,0 (-355,0)	-1.150,0 (-355,0)	-1.102,0 (-354,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-500,0	-495,0	-488,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.900,0	-2.090,0	-3.171,0
- Aufwendungen aus Verlustübernahme	-9.150,0	-9.240,0	-6.337,0
+ Erträge aus Gewinnabführung	12.985,0	14.175,0	12.751,0
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	0,0 (0,0)	0,0 (0,0)	102,0 (82,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-1.050,0 (-420,0)	-1.060,0 (-400,0)	-1.076,0 (-382,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.640,0	2.545,0	4.435,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-760,0	-900,0	67,0
- sonstige Steuern	-110,0	-100,0	-4,0
= Jahresergebnis	770,0	1.545,0	4.498,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	3.080,0	4.000,0	5.995,0
- Abschreibungen	-500,0	-495,0	-488,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	2.580,0	3.505,0	5.507,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-760,0	-900,0	67,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.050,0	-1.060,0	-1.076,0
= Jahresergebnis	770,0	1.545,0	4.498,0
+ Abschreibungen	500,0	495,0	488,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	0,0	-872,0	-2.208,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	-3.835,0	-4.935,0	-6.414,0
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	25,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	935,0	-441,0	14.671,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-1.630,0	-4.208,0	11.060,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-20,0	-240,0	-8.311,0
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen	0,0	0,0	379,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-20,0	-240,0	-7.932,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	3.835,0	4.935,0	6.414,0
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner	-1.545,0	-135,0	-9.100,0
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	-640,0 (0,0)	-635,0 (0,0)	-549,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	1.650,0	4.165,0	-3.235,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-283,0	-107,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	1.000,0	1.283,0	1.390,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	1.000,0	1.000,0	1.283,0

Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen

- a) Sachanlagen
 - Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken
 - + technische Anlagen und Maschinen
 - + andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung
 - + geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau
 - = Investitionen in Sachanlagen**

- b) Finanzanlagen
 - Anteile an verbundenen Unternehmen
 - = Investitionen in Finanzanlagen**

- = Investitionen (gesamt)**

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
	0,0	-80,0	-2.309,0
	-20,0	-150,0	-17,0
	0,0	-5,0	-52,0
	0,0	-5,0	-2,0
	-20,0	-240,0	-2.380,0
	0,0	0,0	-5.931,0
	0,0	0,0	-5.931,0
	-20,0	-240,0	-8.311,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
4.000,0	3.080,0	2.850,0	1.135,0	-60,0
-495,0	-500,0	-505,0	-510,0	-510,0
3.505,0	2.580,0	2.345,0	625,0	-570,0
-900,0	-760,0	-860,0	-580,0	-410,0
-1.060,0	-1.050,0	-1.045,0	-1.030,0	-1.010,0
1.545,0	770,0	440,0	-985,0	-1.990,0
495,0	500,0	505,0	510,0	510,0
-872,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-4.935,0	-3.835,0	-3.595,0	-2.135,0	-765,0
-441,0	935,0	620,0	1.665,0	2.135,0
-4.208,0	-1.630,0	-2.030,0	-945,0	-110,0
-240,0	-20,0	-150,0	-100,0	0,0
-240,0	-20,0	-150,0	-100,0	0,0
4.935,0	3.835,0	3.595,0	2.135,0	765,0
-135,0	-1.545,0	-770,0	-440,0	0,0
-635,0	-640,0	-645,0	-650,0	-655,0
4.165,0	1.650,0	2.180,0	1.045,0	110,0
-283,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1.283,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0
1.000,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan
Vermögensplan mit Investitionsplan
Mittelfristige Finanzplanung

I
II
III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	180.325,0	191.600,0	175.352,0
+/- Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,0	0,0	-347,0
+ andere aktivierte Eigenleistungen	1.655,0	1.600,0	1.442,0
+ sonstige betriebliche Erträge	7.550,0	5.500,0	7.064,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-111.035,0	-120.500,0	-110.828,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-3.785,0	-3.200,0	-2.889,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-12.705,0	-11.600,0	-11.177,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-3.900,0 (-1.375,0)	-3.700,0 (-1.300,0)	-3.506,0 (-1.265,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-11.925,0	-11.200,0	-10.801,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-22.605,0	-23.200,0	-22.073,0
+ Erträge aus Beteiligungen, davon aus verbundenen Unternehmen	400,0 (0,0)	350,0 (0,0)	373,0 (0,0)
+ Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens, davon aus verbundenen Unternehmen	0,0 (0,0)	0,0 (0,0)	6,0 (0,0)
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	1.515,0 (1.415,0)	1.400,0 (1.300,0)	1.057,0 (814,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-6.115,0 (-350,0)	-5.900,0 (-300,0)	-5.251,0 (-102,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	19.375,0	21.150,0	18.422,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.440,0	-3.690,0	-2.755,0
- sonstige Steuern	-715,0	-700,0	-680,0
= Jahresergebnis	15.220,0	16.760,0	14.987,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	36.700,0	37.550,0	33.794,0
- Abschreibungen	-11.925,0	-11.200,0	-10.801,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	24.775,0	26.350,0	22.993,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.440,0	-3.690,0	-2.755,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-6.115,0	-5.900,0	-5.251,0
= Jahresergebnis	15.220,0	16.760,0	14.987,0
+ Abschreibungen	11.925,0	11.200,0	10.801,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-3.200,0	-5.390,0	-528,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	-1.380,0	-1.335,0	-1.328,0
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	-907,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	-1.645,0	164,0	-4.002,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	20.920,0	21.399,0	19.023,0
Einnahmen aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	2.514,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-33.315,0	-25.610,0	-22.254,0
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen	5.415,0	2.500,0	2.263,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-27.900,0	-23.110,0	-17.477,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	0,0	500,0	2.000,0
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner	-15.220,0	-16.760,0	-14.987,0
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	30.000,0 (0,0)	14.000,0 (0,0)	20.000,0 (0,0)
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	-7.800,0 (0,0)	-6.700,0 (0,0)	-10.364,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	6.980,0	-8.960,0	-3.351,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-10.671,0	-1.805,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	5.000,0	15.671,0	17.476,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	5.000,0	5.000,0	15.671,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014	2013	legung
	Tsd. €	Tsd. €	2012
			Tsd. €
Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen			
a) Immaterielle Vermögensgegenstände			
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	-160,0	-25,0	-23,0
+ geleistete Anzahlungen	0,0	-70,0	0,0
= Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-160,0	-95,0	-23,0
b) Sachanlagen			
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	-4.920,0	-1.480,0	-731,0
+ technische Anlagen und Maschinen	-24.240,0	-15.460,0	-16.905,0
+ andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	-2.995,0	-1.820,0	-1.986,0
+ geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,0	-4.405,0	-908,0
= Investitionen in Sachanlagen	-32.155,0	-23.165,0	-20.530,0
c) Finanzanlagen			
Beteiligungen	-1.000,0	-2.350,0	-1.700,0
+ sonstige Ausleihungen	0,0	0,0	-1,0
= Investitionen in Finanzanlagen	-1.000,0	-2.350,0	-1.701,0
= Investitionen (gesamt)	-33.315,0	-25.610,0	-22.254,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
37.550,0	36.700,0	38.865,0	38.360,0	37.455,0
-11.200,0	-11.925,0	-13.750,0	-14.725,0	-15.205,0
26.350,0	24.775,0	25.115,0	23.635,0	22.250,0
-3.690,0	-3.440,0	-3.530,0	-3.160,0	-2.930,0
-5.900,0	-6.115,0	-7.000,0	-7.610,0	-8.060,0
16.760,0	15.220,0	14.585,0	12.865,0	11.260,0
11.200,0	11.925,0	13.750,0	14.725,0	15.205,0
-5.390,0	-3.200,0	-500,0	-500,0	0,0
-1.335,0	-1.380,0	-1.390,0	-1.330,0	-1.305,0
164,0	-1.645,0	-3.515,0	560,0	-1.105,0
21.399,0	20.920,0	22.930,0	26.320,0	24.055,0
-25.610,0	-33.315,0	-26.985,0	-25.385,0	-22.315,0
2.500,0	5.415,0	2.840,0	2.230,0	1.820,0
-23.110,0	-27.900,0	-24.145,0	-23.155,0	-20.495,0
500,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-16.760,0	-15.220,0	-14.585,0	-12.865,0	-11.260,0
14.000,0	30.000,0	25.000,0	20.000,0	19.000,0
-6.700,0	-7.800,0	-9.200,0	-10.300,0	-11.300,0
-8.960,0	6.980,0	1.215,0	-3.165,0	-3.560,0
-10.671,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15.671,0	5.000,0	5.000,0	5.000,0	5.000,0
5.000,0	5.000,0	5.000,0	5.000,0	5.000,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth verkehr gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	10.735,0	10.670,0	10.687,0
+ andere aktivierte Eigenleistungen	20,0	10,0	8,0
+ sonstige betriebliche Erträge	1.335,0	2.000,0	2.587,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.690,0	-1.575,0	-1.445,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-13.230,0	-13.300,0	-12.488,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-420,0	-400,0	-333,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-110,0 (-30,0)	-100,0 (-30,0)	-78,0 (-30,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-3.140,0	-2.950,0	-2.941,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.150,0	-3.070,0	-2.534,0
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	0,0 (0,0)	25,0 (0,0)	127,0 (0,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-1.270,0 (-820,0)	-1.125,0 (-700,0)	-836,0 (-409,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-9.920,0	-9.815,0	-7.246,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.610,0	1.590,0	1.220,0
- sonstige Steuern	-25,0	-25,0	-24,0
= Jahresergebnis	-8.335,0	-8.250,0	-6.050,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	-5.535,0	-5.765,0	-3.493,0
- Abschreibungen	-3.140,0	-2.950,0	-2.941,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	-8.675,0	-8.715,0	-6.434,0
+ Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.610,0	1.590,0	1.220,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.270,0	-1.125,0	-836,0
= Jahresergebnis	-8.335,0	-8.250,0	-6.050,0
+ Abschreibungen	3.140,0	2.950,0	2.941,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-2.030,0	-1.422,0	-491,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	0,0	0,0	-500,0
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,0	0,0	17,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	2.260,0	718,0	1.050,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-4.965,0	-6.004,0	-3.033,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-2.505,0	-2.255,0	-1.854,0
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen	85,0	250,0	100,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.420,0	-2.005,0	-1.754,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	8.335,0	8.250,0	6.050,0
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	-950,0 (0,0)	-950,0 (0,0)	-664,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	7.385,0	7.300,0	5.386,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-709,0	599,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	500,0	1.209,0	610,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	500,0	500,0	1.209,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen			
a) Immaterielle Vermögensgegenstände entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,0	-5,0	-3,0
= Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	0,0	-5,0	-3,0
b) Sachanlagen Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließ- lich der Bauten auf fremden Grundstücken	-1.060,0	-15,0	-299,0
+ technische Anlagen und Maschinen	-115,0	-285,0	-16,0
+ andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	-1.330,0	-1.840,0	-1.312,0
+ geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,0	-110,0	-224,0
= Investitionen in Sachanlagen	-2.505,0	-2.250,0	-1.851,0
= Investitionen (gesamt)	-2.505,0	-2.255,0	-1.854,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
+ Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
+ Einnahmen aus Zuwendungen für Investitionen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
-5.765,0	-5.535,0	-5.165,0	-5.200,0	-5.285,0
-2.950,0	-3.140,0	-3.290,0	-3.465,0	-3.520,0
-8.715,0	-8.675,0	-8.455,0	-8.665,0	-8.805,0
1.590,0	1.610,0	1.570,0	1.600,0	1.620,0
-1.125,0	-1.270,0	-1.240,0	-1.170,0	-1.170,0
-8.250,0	-8.335,0	-8.125,0	-8.235,0	-8.355,0
2.950,0	3.140,0	3.290,0	3.465,0	3.520,0
-1.422,0	-2.030,0	-2.470,0	0,0	0,0
718,0	2.260,0	4.130,0	5,0	305,0
-6.004,0	-4.965,0	-3.175,0	-4.765,0	-4.530,0
-2.255,0	-2.505,0	-4.270,0	-2.765,0	-3.155,0
250,0	85,0	270,0	245,0	280,0
-2.005,0	-2.420,0	-4.000,0	-2.520,0	-2.875,0
8.250,0	8.335,0	8.125,0	8.235,0	8.355,0
-950,0	-950,0	-950,0	-950,0	-950,0
7.300,0	7.385,0	7.175,0	7.285,0	7.405,0
-709,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1.209,0	500,0	500,0	500,0	500,0
500,0	500,0	500,0	500,0	500,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth dienstleistung gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	4.320,0	3.850,0	3.551,0
+ sonstige betriebliche Erträge	10,0	10,0	15,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-250,0	-230,0	-210,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.030,0	-990,0	-894,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-1.110,0	-960,0	-885,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-330,0 (-95,0)	-290,0 (-95,0)	-265,0 (-88,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-680,0	-545,0	-459,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-365,0	-350,0	-403,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-80,0 (0,0)	-40,0 (0,0)	-26,0 (0,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	485,0	455,0	424,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-80,0	-70,0	-65,0
= Jahresergebnis	405,0	385,0	359,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	1.245,0	1.040,0	909,0
- Abschreibungen	-680,0	-545,0	-459,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	565,0	495,0	450,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-80,0	-70,0	-65,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-80,0	-40,0	-26,0
= Jahresergebnis	405,0	385,0	359,0
+ Abschreibungen	680,0	545,0	459,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	0,0	0,0	-47,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	0,0	0,0	1,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	20,0	-35,0	373,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.105,0	895,0	1.145,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-1.580,0	-645,0	-705,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.580,0	-645,0	-705,0
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner	-405,0	-385,0	-359,0
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	880,0 (0,0)	59,0 (0,0)	0,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	475,0	-326,0	-359,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-76,0	81,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	200,0	276,0	195,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	200,0	200,0	276,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen			
a) Immaterielle Vermögensgegenstände			
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	-1.060,0	-375,0	-135,0
+ geleistete Anzahlungen	0,0	0,0	-170,0
= Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-1.060,0	-375,0	-305,0
b) Sachanlagen			
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	-520,0	-270,0	-394,0
+ geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,0	0,0	-6,0
= Investitionen in Sachanlagen	-520,0	-270,0	-400,0
= Investitionen (gesamt)	-1.580,0	-645,0	-705,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
- Eigenkapitalabnahmen infolge Ausgaben an Unternehmenseigner
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
1.040,0	1.245,0	1.450,0	1.580,0	1.680,0
-545,0	-680,0	-875,0	-1.000,0	-1.085,0
495,0	565,0	575,0	580,0	595,0
-70,0	-80,0	-80,0	-80,0	-80,0
-40,0	-80,0	-90,0	-80,0	-80,0
385,0	405,0	405,0	420,0	435,0
545,0	680,0	875,0	1.000,0	1.085,0
-35,0	20,0	0,0	-5,0	0,0
895,0	1.105,0	1.280,0	1.415,0	1.520,0
-645,0	-1.580,0	-1.140,0	-995,0	-1.155,0
-645,0	-1.580,0	-1.140,0	-995,0	-1.155,0
-385,0	-405,0	-405,0	-420,0	-435,0
59,0	880,0	265,0	0,0	70,0
-326,0	475,0	-140,0	-420,0	-365,0
-76,0	0,0	0,0	0,0	0,0
276,0	200,0	200,0	200,0	200,0
200,0	200,0	200,0	200,0	200,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth bäder gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	1.185,0	1.170,0	1.178,0
+ sonstige betriebliche Erträge	0,0	0,0	1.143,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-20,0	-15,0	-12,0
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-1.465,0	-1.520,0	-1.593,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-825,0	-925,0	-951,0
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	210,0 (210,0)	170,0 (170,0)	11,0 (11,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	0,0 (0,0)	0,0 (0,0)	-33,0 (-33,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-915,0	-1.120,0	-257,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	160,0	190,0	62,0
- sonstige Steuern	-60,0	-60,0	-92,0
= Jahresergebnis	-815,0	-990,0	-287,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	490,0	340,0	1.277,0
- Abschreibungen	-1.465,0	-1.520,0	-1.593,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	-975,0	-1.180,0	-316,0
+ Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	160,0	190,0	62,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,0	0,0	-33,0
= Jahresergebnis	-815,0	-990,0	-287,0
+ Abschreibungen	1.465,0	1.520,0	1.593,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	0,0	0,0	55,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	-635,0	-620,0	-596,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	790,0	256,0	-789,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	805,0	166,0	-24,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	-805,0	-185,0	-429,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-805,0	-185,0	-429,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	0,0	0,0	357,0
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	0,0	0,0	357,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-19,0	-96,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	200,0	219,0	315,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	200,0	200,0	219,0

Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen

- a) Sachanlagen
 - Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken
 - + technische Anlagen und Maschinen
 - + andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung
 - + geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau
- = Investitionen in Sachanlagen**
- = Investitionen (gesamt)**

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
	0,0	-15,0	-398,0
	-805,0	-125,0	-12,0
	0,0	-45,0	-18,0
	0,0	0,0	-1,0
= Investitionen in Sachanlagen	-805,0	-185,0	-429,0
= Investitionen (gesamt)	-805,0	-185,0	-429,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
+ Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
340,0	490,0	495,0	590,0	660,0
-1.520,0	-1.465,0	-1.375,0	-1.405,0	-1.405,0
-1.180,0	-975,0	-880,0	-815,0	-745,0
190,0	160,0	140,0	130,0	120,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-990,0	-815,0	-740,0	-685,0	-625,0
1.520,0	1.465,0	1.375,0	1.405,0	1.405,0
-620,0	-635,0	-660,0	-675,0	-705,0
256,0	790,0	490,0	380,0	40,0
166,0	805,0	465,0	425,0	115,0
-185,0	-805,0	-465,0	-425,0	-115,0
-185,0	-805,0	-465,0	-425,0	-115,0
-19,0	0,0	0,0	0,0	0,0
219,0	200,0	200,0	200,0	200,0
200,0	200,0	200,0	200,0	200,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth service gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	2.260,0	2.250,0	2.788,0
+ sonstige betriebliche Erträge	315,0	300,0	550,0
- Materialaufwand:			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.320,0	-1.300,0	-2.034,0
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-460,0	-450,0	-602,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-50,0	-50,0	-87,0
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung, davon für Altersversorgung	-15,0 (0,0)	-15,0 (-5,0)	-22,0 (-6,0)
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-55,0	-70,0	-99,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-275,0	-275,0	-339,0
+ sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen	80,0 (0,0)	55,0 (55,0)	43,0 (43,0)
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	0,0 (0,0)	0,0 (0,0)	-8,0 (0,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	480,0	445,0	190,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-120,0	-120,0	-27,0
- sonstige Steuern	-70,0	-70,0	-70,0
= Jahresergebnis	290,0	255,0	93,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	465,0	445,0	227,0
- Abschreibungen	-55,0	-70,0	-99,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	410,0	375,0	128,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-120,0	-120,0	-27,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,0	0,0	-8,0
= Jahresergebnis	290,0	255,0	93,0
+ Abschreibungen	55,0	70,0	99,0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	0,0	0,0	-196,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	-345,0	-767,0	508,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	0,0	-442,0	504,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	-442,0	504,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	300,0	742,0	238,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	300,0	300,0	742,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
445,0	465,0	390,0	395,0	410,0
-70,0	-55,0	-55,0	-45,0	-5,0
375,0	410,0	335,0	350,0	405,0
-120,0	-120,0	-100,0	-110,0	-120,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
255,0	290,0	235,0	240,0	285,0
70,0	55,0	55,0	45,0	5,0
-767,0	-345,0	-290,0	-285,0	-290,0
-442,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-442,0	0,0	0,0	0,0	0,0
742,0	300,0	300,0	300,0	300,0
300,0	300,0	300,0	300,0	300,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

infra fürth beteiligung gmbh

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014	2013	legung
	Tsd. €	Tsd. €	2012
			Tsd. €
sonstige betriebliche Erträge	6,0	6,0	6,0
- Personalaufwand:			
a) Löhne und Gehälter	-4,0	-4,0	-4,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-2,0	-2,0	-2,0
= Jahresergebnis	0,0	0,0	0,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	0,0	0,0	0,0
- Abschreibungen	0,0	0,0	0,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	0,0	0,0	0,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,0	0,0	0,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,0	0,0	0,0
= Jahresergebnis	0,0	0,0	0,0
+ Abschreibungen	0,0	0,0	0,0
-/+ Saldo aus Finanzmittelverwendung/-bindung und Finanzmittelherkunft/-freisetzung im Netto-Umlaufvermögen (ohne liquide Mittel) einschließlich Veränderung der Rechnungsabgrenzungsposten	0,0	0,0	1,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	0,0	0,0	1,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	0,0	1,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	14,0	14,0	13,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	14,0	14,0	14,0

= EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
14,0	14,0	14,0	14,0	14,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

Bremerhaven-Lehe Windkraft GmbH & Co. KG

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan	I
Vermögensplan mit Investitionsplan	II
Mittelfristige Finanzplanung	III

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Umsatzerlöse	1.260,0	105,0	0,0
- Abschreibungen:			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-560,0	-45,0	0,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-365,0	-25,0	0,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen	-265,0 (0,0)	-20,0 (0,0)	0,0 (0,0)
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	70,0	15,0	0,0
+/- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-10,0	0,0	0,0
= Jahresergebnis	60,0	15,0	0,0

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	895,0	80,0	0,0
- Abschreibungen	-560,0	-45,0	0,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	335,0	35,0	0,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-10,0	0,0	0,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-265,0	-20,0	0,0
= Jahresergebnis	60,0	15,0	0,0
+ Abschreibungen	560,0	45,0	0,0
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen	95,0	5,0	0,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	715,0	65,0	0,0
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen	0,0	-10.800,0	0,0
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	0,0	-10.800,0	0,0
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen	0,0	2.700,0	0,0
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten, davon aus Umschuldungen	0,0 (0,0)	8.100,0 (0,0)	0,0 (0,0)
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	0,0	10.800,0	0,0
= Veränderung der liquiden Mittel	715,0	65,0	0,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	65,0	0,0	0,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	780,0	65,0	0,0

Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen

- a) Sachanlagen
 - technische Anlagen und Maschinen

= **Investitionen in Sachanlagen**

= **Investitionen (gesamt)**

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
	0,0	-10.800,0	0,0
	0,0	-10.800,0	0,0
	0,0	-10.800,0	0,0

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
-/+ Saldo sonstiger nicht-zahlungswirksamer Erträge und Aufwendungen
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
- Ausgaben für Investitionen in das Anlagevermögen
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit
Einnahmen aus Eigenkapitalzuführungen
+ Einnahmen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten
- Ausgaben aus der Tilgung von (Finanz-)Krediten
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
80,0	895,0	890,0	885,0	875,0
-45,0	-560,0	-550,0	-550,0	-550,0
35,0	335,0	340,0	335,0	325,0
0,0	-10,0	-10,0	-10,0	-10,0
-20,0	-265,0	-245,0	-230,0	-210,0
15,0	60,0	85,0	95,0	105,0
45,0	560,0	550,0	550,0	550,0
5,0	95,0	95,0	95,0	95,0
65,0	715,0	730,0	740,0	750,0
-10.800,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-10.800,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.700,0	0,0	0,0	0,0	0,0
8.100,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	-540,0	-540,0	-540,0
10.800,0	0,0	-540,0	-540,0	-540,0
65,0	715,0	190,0	200,0	210,0
0,0	65,0	780,0	970,0	1.170,0
65,0	780,0	970,0	1.170,0	1.380,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

Bremerhaven-Lehe Windkraft Beteiligungsgesellschaft mbH

Wirtschaftsplan 2014

und

mittelfristige Finanzplanung 2013 – 2017

Anlagen

Erfolgsplan
Vermögensplan mit Investitionsplan
Mittelfristige Finanzplanung

I
II
III

sonstige betriebliche Erträge
 - sonstige betriebliche Aufwendungen
 = **Jahresergebnis**

	Planansätze		Rechnungs- legung 2012 Tsd. €
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	
sonstige betriebliche Erträge	5,0	5,0	0,0
- sonstige betriebliche Aufwendungen	-5,0	-5,0	0,0
= Jahresergebnis	0,0	0,0	0,0

	Planansätze		Rechnungs-
	2014 Tsd. €	2013 Tsd. €	legung 2012 Tsd. €
Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen, Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie Abschreibungen (EBITDA)	0,0	0,0	0,0
- Abschreibungen	0,0	0,0	0,0
= Jahresergebnis vor Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (EBIT)	0,0	0,0	0,0
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,0	0,0	0,0
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,0	0,0	0,0
= Jahresergebnis	0,0	0,0	0,0
+ Abschreibungen	0,0	0,0	0,0
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	0,0	0,0	0,0
= Veränderung der liquiden Mittel	0,0	0,0	0,0
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode	0,0	0,0	0,0
= Liquide Mittel am Ende der Periode	0,0	0,0	0,0

Windkraft Bremerhaven-Lehe Bet-GmbH

Finanzplanung 2013 – 2017

EBITDA *)
- Abschreibungen
= EBIT *)
- Steuern vom Einkommen und vom Ertrag
- Zinsen und ähnliche Aufwendungen
= Jahresergebnis
+ Abschreibungen
= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit
= Veränderung der liquiden Mittel
+ Liquide Mittel am Anfang der Periode
= Liquide Mittel am Ende der Periode

2013 Tsd. €	2014 Tsd. €	2015 Tsd. €	2016 Tsd. €	2017 Tsd. €
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

*) Die Zusammensetzung von EBITDA und EBIT ist im Vermögensplan erläutert.

