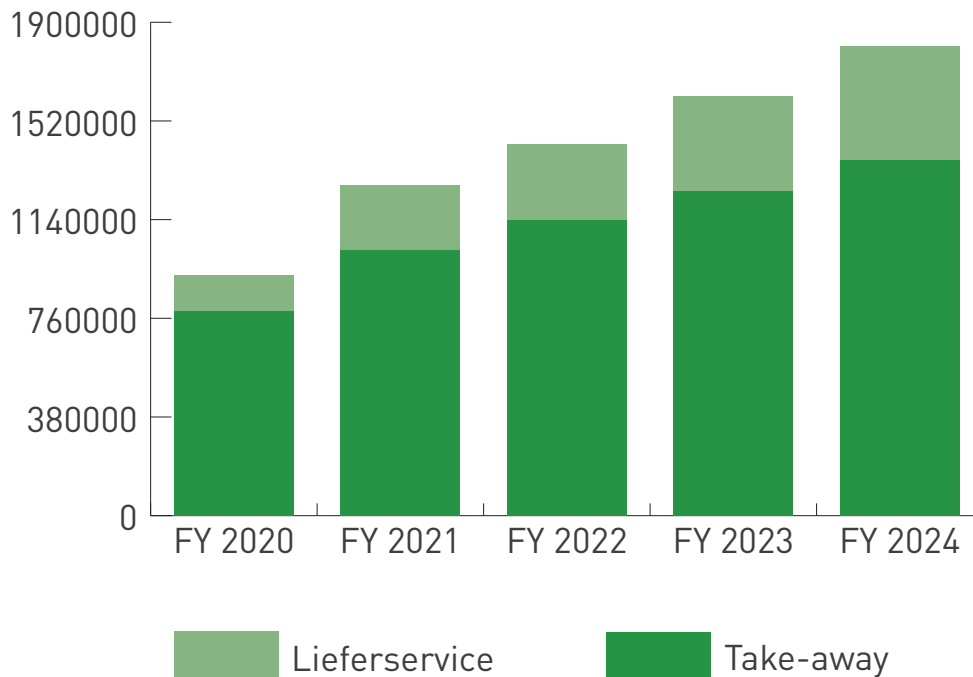


# ANNAHMEN ZUM FINANZPLAN

## UMSATZ

Der Umsatz der «Tasty´s» bildet sich aus zwei Teilen: Einnahmen aus dem Take-away-Geschäft und Einnahmen aus dem Lieferservice. Abbildung 1 zeigt die Struktur und Dynamik des Umsatz über fünf Planjahre hinweg.

Abbildung 1. Umsatzstruktur (in CHF)



FY steht für Fiskaljahr und entspricht dem Kalenderjahr

Für die Berechnung des Umsatzes wurden Annahmen zur durchschnittlichen Anzahl der Gäste und deren Konsumation getroffen.

Für den Take-away-Service beträgt die erwartete Konsumation pro Gast von 20 CHF bis 40 CHF in verschiedenen Wochentage (exkl. MwSt). Im vorliegenden Finanzplan bleibt zudem die Konsumation pro Kunde und Besuch über sämtliche fünf Planjahre hinweg unverändert. Die Entwicklung der Kundenzahl zeigt Tabelle 1.

Tabelle 1. Gästezahl pro Betriebstag beim Take-away

	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Arbeitstage (Mo, Di, Mi, Do, Fr)	54 → 76 (Durchschnitt 65) <sup>1</sup>	85	95	105	115
Ruhetage (Sa, So)	66 → 90 (Durchschnitt 77) <sup>1</sup>	100	110	120	130

<sup>1</sup> Im ersten Geschäftsjahr gilt eine monatliche Steigerung der Gästezahl von 3%.

# ANNAHMEN ZUM FINANZPLAN

Für den Lieferservice beträgt der erwartete Umsatz pro Bestellung 35 CHF. Die geschätzte Anzahl an Auslieferungen pro Tag wird in Tabelle 2 dargestellt.

Tabelle 2. Lieferungen pro Betriebstag

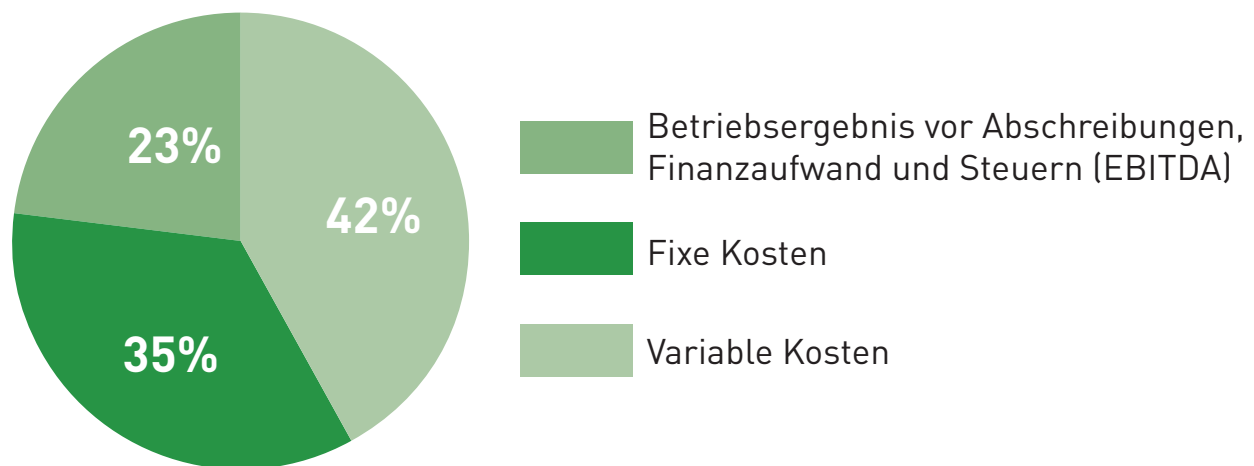
	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Anzahl der Lieferungen pro Tag	7 → 14 (Durchschnitt 10)	17	20	25	30

<sup>2</sup> Im ersten Geschäftsjahr gilt eine monatliche Steigerung der Anzahl der Auslieferungen von 3%.

## KOSTEN

Die Gesamtkosten des Unternehmens teilen sich in variable und fixe Kosten auf. Abbildung 2 zeigt die Anteile der Kosten am Gesamtumsatz.

Abbildung 2. Anteile der fixen und variablen Kosten am Umsatz (in %)



Zu den variablen Kosten zählen vor allem die Kosten für den Einkauf der Waren sowie die Verbrauchsmittel für den Take-away und den Lieferservice. Die Summe der variablen resp. direkten Kosten beträgt im Durchschnitt 42% des Gesamtumsatzes.

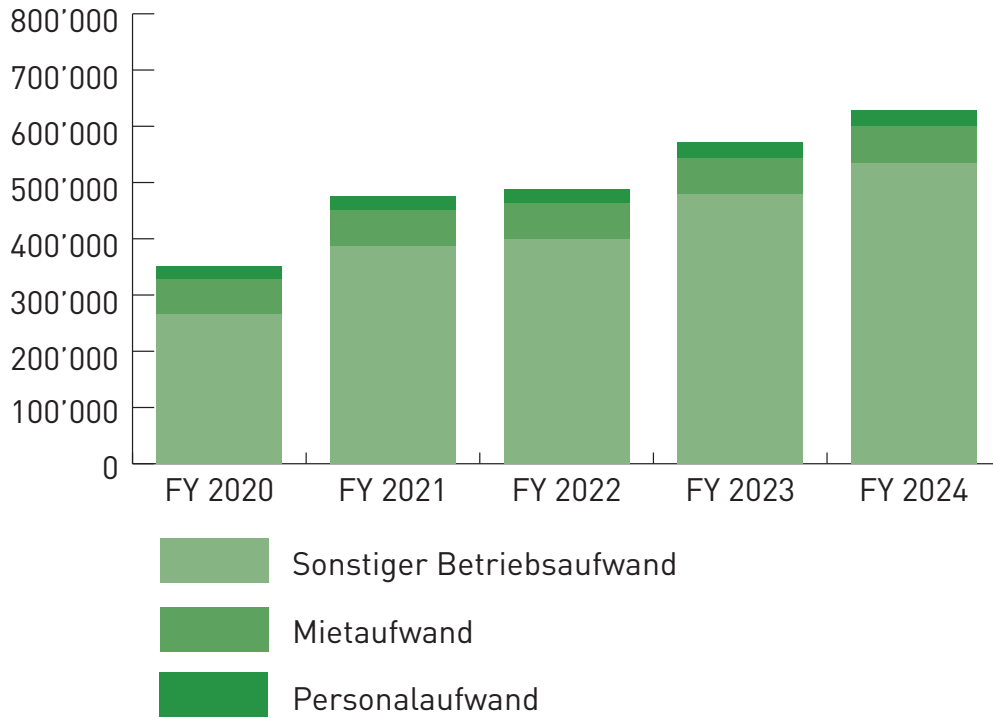
Der Grossteil der fixen Kosten entfällt auf die Personalausgaben. Dieser Kostenblock wächst innerhalb der nächsten fünf Jahre und beträgt im FY 2024 etwa 86% der fixen Kosten und 30% des Gesamtumsatzes. Dies liegt daran, dass der Personalbestand über diesen Zeitraum hinweg beim «Tasty´s» von zwei auf sechs Mitarbeiter anwächst. Dabei wird der Umsatz pro beschäftigte Person und Betriebstag im FY 2024 etwa 617 CHF betragen, was dem Branchendurchschnitt entspricht<sup>1</sup>.

Der zweite grosse Kostenblock besteht aus Miete und Nebenkosten (inkl. Reinigung und Reparaturen). Die Steigerung der Kundenzahl verursacht höhere Nebenkosten: Sie betragen im letzten Planjahr 11% aller fixen Kosten oder ca. 5% des Gesamtumsatzes.

<sup>1</sup> Gemäss Branchenspiegel von GastroSuisse beträgt der Umsatz pro beschäftigte Person und Betriebstag etwa 468 CHF.

# ANNAHMEN ZUM FINANZPLAN

Abbildung 3. Struktur der fixen Kosten (in CHF)



## INVESTITIONEN

Die gesamte Investitionssumme beziffert sich auf 94'500 CHF. Sämtliche Sachanlagen werden linear abgeschrieben. Detailliertere Angaben sind in Tabelle 4 abgebildet.

Tabelle 4. Investitionen und Nutzungsdauer

Investitionen (CapEx)	Summe der Investition (in CHF)	Nutzungsdauer (Jahre)
Innereinrichtung	18'000	10
Lagereinrichtung	12'000	25
Kücheneinrichtung	25'000	25
Übriges Inventar	5'000	5
Geschäftsauto	15'000	8
Bar-Theke	17'000	25
Website	2'500	3
<b>Total Investitionen</b>	<b>94'500</b>	





## ANNAHMEN ZUM FINANZPLAN

---

### **FINANZIERUNG**

Das Unternehmen wird zum grössten Teil eigenfinanziert. Das Eigenkapital in Höhe von 80'000 CHF wird von Herrn A (40'000 CHF) und Herrn B 40'000 CHF eingebracht.

Darüber hinaus wird geplant, das Unternehmen teilweise durch Fremdkapital zu finanzieren. Hierzu möchten die Gründer zu Beginn der Geschäftstätigkeit einen Bankkredit in Höhe von 50'000 CHF aufnehmen. Der im Finanzplan verwendete jährliche Zinssatz beträgt 5% bei einer Laufzeit von 7 Jahren. Es wird zudem damit gerechnet, dass keine laufende Amortisation erfolgt und dass der gesamte Kreditbetrag am Ende der Laufzeit vollumfänglich zurückgezahlt wird.

Das Gesamtkapital des Unternehmens beläuft sich somit zu Geschäftsbeginn auf 115'000 CHF. Demnach ist genügend Liquidität über alle fünf Planjahre vorhanden.

# APPENDIX



# ERFOLGSRECHNUNG

Alle Werte in CHF

	Monatlich												Jährlich				
	Jan 2020	Feb 2020	Mär 2020	Apr 2020	Mai 2020	Jun 2020	Jul 2020	Aug 2020	Sep 2020	Okt 2020	Nov 2020	Dez 2020	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
<b>Betrieblicher Ertrag</b>																	
Take-away	56'340	54'540	58'570	59'880	64'360	62'400	68'220	68'880	68'680	74'940	71'895	77'840	786'545	1'022'600	1'137'450	1'251'000	1'368'150
Lieferservice	7'440	6'960	8'680	9'600	9'920	10'800	12'400	12'400	13'200	14'880	15'600	17'360	139'240	248'200	292'000	365'000	439'200
<b>Total betrieblicher Ertrag</b>	<b>63'780</b>	<b>61'500</b>	<b>67'250</b>	<b>69'480</b>	<b>74'280</b>	<b>73'200</b>	<b>80'620</b>	<b>81'280</b>	<b>81'880</b>	<b>89'820</b>	<b>87'495</b>	<b>95'200</b>	<b>925'785</b>	<b>1'270'800</b>	<b>1'429'450</b>	<b>1'616'000</b>	<b>1'807'350</b>
<b>Variable Kosten</b>																	
Einkaufskosten Take-away	(22'536)	(21'816)	(23'428)	(23'952)	(25'744)	(24'960)	(27'288)	(27'552)	(27'472)	(29'976)	(28'758)	(31'136)	(314'618)	(409'040)	(454'980)	(500'400)	(547'260)
Einkaufskosten Lieferservice	(3'720)	(3'480)	(4'340)	(4'800)	(4'960)	(5'400)	(6'200)	(6'200)	(6'600)	(7'440)	(7'800)	(8'680)	(69'620)	(124'100)	(146'000)	(182'500)	(219'600)
<b>Total variable Kosten</b>	<b>(26'256)</b>	<b>(25'296)</b>	<b>(27'768)</b>	<b>(28'752)</b>	<b>(30'704)</b>	<b>(30'360)</b>	<b>(33'488)</b>	<b>(33'752)</b>	<b>(34'072)</b>	<b>(37'416)</b>	<b>(36'558)</b>	<b>(39'816)</b>	<b>(384'238)</b>	<b>(533'140)</b>	<b>(600'980)</b>	<b>(682'900)</b>	<b>(766'860)</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>37'524</b>	<b>36'204</b>	<b>39'482</b>	<b>40'728</b>	<b>43'576</b>	<b>42'840</b>	<b>47'132</b>	<b>47'528</b>	<b>47'808</b>	<b>52'404</b>	<b>50'937</b>	<b>55'384</b>	<b>541'547</b>	<b>737'660</b>	<b>828'470</b>	<b>933'100</b>	<b>1'040'490</b>
<i>Bruttogewinnmarge</i>	59%	59%	59%	59%	59%	59%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%
<b>Fixe Kosten</b>																	
Personalaufwand	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(22'159)	(265'906)	(386'851)	(399'849)	(479'819)	(533'792)
Mietaufwand	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(4'000)	(48'000)	(48'000)	(48'000)	(48'000)	(48'000)
Aufwand Heizung und Warmwasser	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(7'200)	(7'920)	(7'200)	(7'800)	(9'000)
Stromaufwand	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(7'200)	(7'920)	(7'200)	(7'800)	(9'000)
Versicherungsaufwand	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(167)	(2'000)	(2'000)	(2'000)	(2'000)	(2'000)
Reparatur- & Unterhaltsaufwand	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(3'600)	(3'960)	(4'200)	(4'800)	(5'160)
Internet- & Telefonaufwand	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(1'800)	(1'800)	(1'800)	(1'800)	(1'800)
Reinigungs- & Entsorgungsaufwand	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(1'200)	(1'800)	(1'800)	(2'400)	(2'400)
Werbeaufwand	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(7'200)	(7'200)	(7'200)	(7'200)	(7'200)
Fahrzeugaufwand	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(6'000)	(6'600)	(7'200)	(7'800)	(9'000)
Sonstiger Betriebsaufwand	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(1'200)	(1'200)	(1'200)	(1'200)	(1'200)
<b>Total fixe Kosten</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(29'276)</b>	<b>(351'306)</b>	<b>(475'251)</b>	<b>(487'649)</b>	<b>(570'619)</b>	<b>(628'552)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>8'248</b>	<b>6'928</b>	<b>10'206</b>	<b>11'452</b>	<b>14'300</b>	<b>13'564</b>	<b>17'856</b>	<b>18'252</b>	<b>18'532</b>	<b>23'128</b>	<b>21'661</b>	<b>26'108</b>	<b>190'241</b>	<b>262'409</b>	<b>340'821</b>	<b>362'481</b>	<b>411'938</b>
<i>EBITDA-Marge</i>	+	+	+	16%	19%	19%	22%	22%	23%	26%	25%	27%	21%	21%	24%	22%	23%
Abschreibungen	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(597)	(7'168)	(7'168)	(7'335)	(6'502)	(6'668)
Finanzergebnis	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(208)	(2'500)	(2'500)	(2'500)	(2'500)	(2'500)
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>7'443</b>	<b>6'123</b>	<b>9'401</b>	<b>10'647</b>	<b>13'495</b>	<b>12'759</b>	<b>17'051</b>	<b>17'447</b>	<b>17'727</b>	<b>22'323</b>	<b>20'856</b>	<b>25'303</b>	<b>180'572</b>	<b>252'741</b>	<b>330'986</b>	<b>353'479</b>	<b>402'769</b>
Total NOV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verlustvorträge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steuerbarer Gewinn	7'443	6'123	9'401	10'647	13'495	12'759	17'051	17'447	17'727	22'323	20'856	25'303	180'572	252'741	330'986	353'479	402'769
Steuern	(1'295)	(1'065)	(1'636)	(1'853)	(2'348)	(2'220)	(2'967)	(3'036)	(3'084)	(3'884)	(3'629)	(4'403)	(31'420)	(43'977)	(57'592)	(61'505)	(70'082)
<b>Gewinn</b>	<b>6'148</b>	<b>5'057</b>	<b>7'765</b>	<b>8'794</b>	<b>11'147</b>	<b>10'539</b>	<b>14'084</b>	<b>14'411</b>	<b>14'642</b>	<b>18'439</b>	<b>17'227</b>	<b>20'900</b>	<b>149'153</b>	<b>208'764</b>	<b>273'394</b>	<b>291'974</b>	<b>332'687</b>
<i>Gewinnmarge</i>	10%	8%	12%	13%	15%	14%	17%	18%	18%	21%	20%	22%	16%	16%	19%	18%	18%

# BILANZ

Alle Werte in CHF

	Monatlich												Jährlich				
	Jan 2020	Feb 2020	Mär 2020	Apr 2020	Mai 2020	Jun 2020	Jul 2020	Aug 2020	Sep 2020	Okt 2020	Nov 2020	Dez 2020	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
<b>Aktiven</b>																	
<b>Umlaufvermögen</b>																	
Liquide Mittel	41'494	47'173	55'481	64'856	76'540	87'702	102'306	117'305	132'548	151'500	169'365	190'783	190'783	406'511	686'599	984'931	1'323'639
Forderungen aus Lieferungen	4'252	4'100	4'483	4'632	4'952	4'880	5'375	5'419	5'459	5'988	5'833	6'347	6'347	6'963	7'833	8'855	9'903
Vorräte	5'251	5'059	5'554	5'750	6'141	6'072	6'698	6'750	6'814	7'483	7'312	7'963	7'963	8'886	10'016	11'382	12'781
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>50'997</b>	<b>56'332</b>	<b>65'518</b>	<b>75'238</b>	<b>87'633</b>	<b>98'654</b>	<b>114'378</b>	<b>129'474</b>	<b>144'821</b>	<b>164'971</b>	<b>182'510</b>	<b>205'093</b>	<b>205'093</b>	<b>422'360</b>	<b>704'448</b>	<b>1'005'168</b>	<b>1'346'324</b>
<b>Mobile Sachanlagen</b>																	
Innereinrichtung	17'850	17'700	17'550	17'400	17'250	17'100	16'950	16'800	16'650	16'500	16'350	16'200	16'200	14'400	12'600	10'800	9'000
Lagereinrichtung	11'960	11'920	11'880	11'840	11'800	11'760	11'720	11'680	11'640	11'600	11'560	11'520	11'520	11'040	10'560	10'080	9'600
Kücheneinrichtung	24'917	24'833	24'750	24'667	24'583	24'500	24'417	24'333	24'250	24'167	24'083	24'000	24'000	23'000	22'000	21'000	20'000
Übriges Inventar	4'958	4'917	4'875	4'833	4'792	4'750	4'708	4'667	4'625	4'583	4'542	4'500	4'500	4'000	3'500	3'000	2'500
Geschäftauto	14'844	14'688	14'531	14'375	14'219	14'063	13'906	13'750	13'594	13'438	13'281	13'125	13'125	11'250	9'375	7'500	5'625
Bar-Theke	16'943	16'887	16'830	16'773	16'717	16'660	16'603	16'547	16'490	16'433	16'377	16'320	16'320	15'640	14'960	14'280	13'600
<b>Total mobile Sachanlagen</b>	<b>91'472</b>	<b>90'944</b>	<b>90'416</b>	<b>89'888</b>	<b>89'360</b>	<b>88'833</b>	<b>88'305</b>	<b>87'777</b>	<b>87'249</b>	<b>86'721</b>	<b>86'193</b>	<b>85'665</b>	<b>85'665</b>	<b>79'330</b>	<b>72'995</b>	<b>66'660</b>	<b>60'325</b>
<b>Immaterielle Sachanlagen</b>																	
Website	2'431	2'361	2'292	2'222	2'153	2'083	2'014	1'944	1'875	1'806	1'736	1'667	1'667	833	333	167	333
<b>Total immaterielle Sachanlagen</b>	<b>2'431</b>	<b>2'361</b>	<b>2'292</b>	<b>2'222</b>	<b>2'153</b>	<b>2'083</b>	<b>2'014</b>	<b>1'944</b>	<b>1'875</b>	<b>1'806</b>	<b>1'736</b>	<b>1'667</b>	<b>1'667</b>	<b>833</b>	<b>333</b>	<b>167</b>	<b>333</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>144'900</b>	<b>149'637</b>	<b>158'226</b>	<b>167'348</b>	<b>179'146</b>	<b>189'570</b>	<b>204'697</b>	<b>219'196</b>	<b>233'945</b>	<b>253'498</b>	<b>270'439</b>	<b>292'425</b>	<b>292'425</b>	<b>502'523</b>	<b>777'776</b>	<b>1'071'994</b>	<b>1'406'982</b>
<b>Passiven</b>																	
<b>Fremdkapital</b>																	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen	8'752	8'432	9'256	9'584	10'235	10'120	11'163	11'251	11'357	12'472	12'186	13'272	13'272	14'607	16'465	18'710	21'010
Langfristige Verbindlichkeiten	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>58'752</b>	<b>58'432</b>	<b>59'256</b>	<b>59'584</b>	<b>60'235</b>	<b>60'120</b>	<b>61'163</b>	<b>61'251</b>	<b>61'357</b>	<b>62'472</b>	<b>62'186</b>	<b>63'272</b>	<b>63'272</b>	<b>64'607</b>	<b>66'465</b>	<b>68'710</b>	<b>71'010</b>
<b>Eigenkapital</b>																	
Grundkapital	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000	80'000
Kapital- / Gewinnreserven	-	6'148	11'205	18'970	27'764	38'911	49'450	63'534	77'945	92'587	111'026	128'253	-	149'153	357'917	631'311	923'285
Jahresergebnis	6'148	5'057	7'765	8'794	11'147	10'539	14'084	14'411	14'642	18'439	17'227	20'900	149'153	208'764	273'394	291'974	332'687
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>86'148</b>	<b>91'205</b>	<b>98'970</b>	<b>107'764</b>	<b>118'911</b>	<b>129'450</b>	<b>143'534</b>	<b>157'945</b>	<b>172'587</b>	<b>191'026</b>	<b>208'253</b>	<b>229'153</b>	<b>229'153</b>	<b>437'917</b>	<b>711'311</b>	<b>1'003'285</b>	<b>1'335'972</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>144'900.000</b>	<b>149'637</b>	<b>158'226</b>	<b>167'348</b>	<b>179'146</b>	<b>189'570</b>	<b>204'697</b>	<b>219'196</b>	<b>233'945</b>	<b>253'498</b>	<b>270'439</b>	<b>292'425</b>	<b>292'425</b>	<b>502'523</b>	<b>777'776</b>	<b>1'071'994</b>	<b>1'406'982</b>

# CASHFLOW-RECHNUNG

Alle Werte in CHF

	Monatlich												Jährlich				
	Jan 2020	Feb 2020	Mär 2020	Apr 2020	Mai 2020	Jun 2020	Jul 2020	Aug 2020	Sep 2020	Okt 2020	Nov 2020	Dez 2020	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Gewinn	6'148	5'057	7'765	8'794	11'147	10'539	14'084	14'411	14'642	18'439	17'227	20'900	149'153	208'764	273'394	291'974	332'687
Abschreibung Innereinrichtung	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1'800	1'800	1'800	1'800	1'800
Abschreibung Lagereinrichtung	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	480	480	480	480	480
Abschreibung Kücheneinrichtung	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	1'000	1'000	1'000	1'000	1'000
Abschreibung Übriges Inventar	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	500	500	500	500	500
Abschreibung Geschäftauto	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	1'875	1'875	1'875	1'875	1'875
Abschreibung Bar-Theke	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	680	680	680	680	680
Abschreibung Website	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	833	833	1'000	167	333
Veränderung in Forderungen aus Lieferungen	(4'252)	152	(383)	(149)	(320)	72	(495)	(44)	(40)	(529)	155	(514)	(6'347)	(617)	(869)	(1'022)	(1'048)
Veränderung in Verbindlichkeiten aus Lieferungen	8'752	(320)	824	328	651	(115)	1'043	88	107	1'115	(286)	1'086	13'272	1'335	1'859	2'244	2'300
Veränderung in Vorräten	(5'251)	192	(494)	(197)	(390)	69	(626)	(53)	(64)	(669)	172	(652)	(7'963)	(922)	(1'131)	(1'365)	(1'399)
<b>Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>	<b>5'994</b>	<b>5'679</b>	<b>8'309</b>	<b>9'374</b>	<b>11'684</b>	<b>11'162</b>	<b>14'604</b>	<b>15'000</b>	<b>15'242</b>	<b>18'953</b>	<b>17'865</b>	<b>21'418</b>	<b>155'283</b>	<b>215'728</b>	<b>280'588</b>	<b>298'332</b>	<b>339'208</b>
<b>Investitionen in mobile Sacheinlagen</b>																	
Innereinrichtung	(18'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18'000)	-	-	-	-
Lagereinrichtung	(12'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12'000)	-	-	-	-
Kücheneinrichtung	(25'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25'000)	-	-	-	-
Übriges Inventar	(5'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5'000)	-	-	-	-
Geschäftauto	(15'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15'000)	-	-	-	-
Bar-Theke	(17'000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17'000)	-	-	-	-
Website	(2'500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2'500)	-	(500)	-	(500)
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>(94'500)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94'500)</b>	<b>-</b>	<b>(500)</b>	<b>-</b>	<b>(500)</b>
Veränderung in Eigenkapital	80'000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80'000	-	-	-	-
Veränderung in Fremdkapital	50'000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50'000	-	-	-	-
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>130'000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130'000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Cashflow</b>	<b>41'494</b>	<b>5'679</b>	<b>8'309</b>	<b>9'374</b>	<b>11'684</b>	<b>11'162</b>	<b>14'604</b>	<b>15'000</b>	<b>15'242</b>	<b>18'953</b>	<b>17'865</b>	<b>21'418</b>	<b>190'783</b>	<b>215'728</b>	<b>280'088</b>	<b>298'332</b>	<b>338'708</b>