

**WILLKOMMEN! BIENVENUE! WELCOME!**

to the world of

**MagicWorkbooks®**

## **InvestmentController**

Dieses MagicWorkbook wurde als Excel Arbeitsmappe entwickelt.

Alle DATEN können individuell eingegeben und geändert werden.

Es enthält keine Makros, erfordert keine umfangreichen Excel- und keine Programmierkenntnisse.

Alle verwendeten Formeln sind sichtbar. Neue Tabellenblätter können problemlos hinzugefügt werden.

© 2017 K! Business Solutions GmbH

**[www.MagicWorkbooks.com](http://www.MagicWorkbooks.com)**

## Systemvoraussetzungen

Betriebssystem: Windows 7 oder höher  
Microsoft Excel Version: 2010 oder höher  
(Sie benötigen eine Excel-Lösung unter einer anderen Systemkonstellation? – bitte kurze Anfrage an [support@magicworkbooks.com](mailto:support@magicworkbooks.com))





## Produktskizze -

































<b>InvestmentController BeteiligungsController</b>
<b>Beteiligungen verwalten, bewerten und analysieren Beteiligungsspiegel erstellen</b>
<b>Sie wollen Ihre Beteiligungen über einen längeren Zeitraum analysieren? Mehr Übersichtlichkeit und alle Daten an einem Ort ? Auch unterjährig mal eine Analyse über die Wertentwicklung ?</b>
<b>Dann ist dieses Tool genau richtig für Sie:</b>
<b>Sie können bis zu 300 Beteiligungen über einen Zeitraum von 10 Jahren auswerten und analysieren, einzeln, nach Kategorien und gesamtheitlich.</b>
<b>Sie bekommen automatisch:</b>
<b>den jährlichen Beteiligungsspiegel für den Anhang der Bilanz, eine jährliche Beteiligungsübersicht mit allen Informationen, Einzelübersicht über jede Beteiligung auflaufend Übersicht über jede Beteiligungskategorie auflaufend</b>
<b>Prognoserechnungen für Ergebnis, Cashflow, Eigen- und Fremdkapital, Buchwert und Unternehmenswert aller Beteiligungen</b>
<b>Ermittlung des Unternehmenswertes jeder Beteiligung zu frei wählbaren Stichtagen inkl. Abgleich mit dem jeweiligen Buchwert und natürlich aussagekräftige Grafiken für Präsentationen</b>

[Back Home!](#)

I N H A L T

# InvestmentController

Blattbezeichnung	Art	Beschreibung	Buch anklicken, um Seite aufzurufen!
WELCOME	Text	Einführung / Bedienungsanleitung	
Readme	Text	Ein paar einführende Worte ...	
DATA	Tabelle	Dateneingabe Generell und Anfangsjahr	
Data1	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2015	
Data2	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2016	
Data3	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2017	
Data4	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2018	
Data5	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2019	
Data6	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2020	
Data7	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2021	
Data8	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2022	
Data9	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2023	
Data10	Tabelle	Dateneingabe Änderungen Jahr 2024	
BudgetCashflow	Tabelle	Dateneingabe Beteiligungscontrolling - Planung der zukünftigen Free Cashflows (vor Zinsen, nach Steuern)	
BudgetProfit	Tabelle	Dateneingabe Beteiligungscontrolling - Planung der zukünftigen Ertragslage	
Cashflow	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung des Cashflows	
BtoAcCashflow	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung der zukünftigen Cashflows und Abgleich mit Istwerten	
ProgCashflow	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Prognose der zukünftigen Cashflows	
Profit	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung der Ertragslage	
BtoAcProfit	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung der zukünftigen Ertragslage und Abgleich mit Istwerten	
ProgProfit	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Prognose Entwicklung der Ertragslage	
BudgetBookValue	Tabelle	Beteiligungscontrolling - geplante Buchwerte	
BookValue	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung der Anteilswerte (Buchwert)	
BtoAcBookValue	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Anteilswertes at equity und Abgleich mit Istwerten	
ProgBookValue	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung der Anteilswerte at equity	
BudgetEquity	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Eigenkapitals	
Equity	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung des Eigenkapitals	
BtoAcEquity	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Eigenkapitals und Abgleich mit Istwerten	
ProgEquity	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Prognose Entwicklung des Eigenkapitals	
BudgetDebt	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Fremdkapitals	
Debt	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Entwicklung des Fremdkapitals	
BtoAcDebt	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Fremdkapitals und Abgleich mit Istwerten	

ProgDebt	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Prognose Entwicklung des Fremdkapitals	
ProgCapStructure	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Prognose Entwicklung der Kapitalstruktur: Eigenkapitalanteil der Beteiligungen	
DCF	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Ermittlung Discounted Cashflow (DCF) aus der Cashflow-Prognose	
Value	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Ermittlung Unternehmenswert zum DCF-Zeitpunkt: DCF abzüglich Fremdkapital	
ValueShare	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Ermittlung Anteilswert zum DCF-Zeitpunkt: Unternehmenswert x Anteil	
Reserven	Tabelle	Beteiligungscontrolling - Übersicht Anteilswert ./. Buchwert zum DCF-Stichtag = Stille Reserven	
GV1	Grafik	Wertentwicklung Einzel-Beteiligung	
GVCat	Grafik	Wertentwicklung Beteiligungs-Kategorie	
GVcatPie	Grafik	Buchwert zu Anteilswert pro Kategorie und Jahr	
Gecat	Grafik	EK und FK pro Kategorie und Jahr	
Ge1	Grafik	Kapitalentwicklung Einzel-Beteiligung	
GPC1	Grafik	Cashflow zu Ergebnis Einzel-Beteiligung	
GPCcat	Grafik	Cashflow zu Ergebnis Kategorie Beteiligungen	
Survey0	Tabelle	Beteiligungsübersicht Anfangsjahr	
Survey1	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2015	
Survey2	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2016	
Survey3	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2017	
Survey4	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2018	
Survey5	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2019	
Survey6	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2020	
Survey7	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2021	
Survey8	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2022	
Survey9	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2023	
Survey10	Tabelle	Beteiligungsübersicht Jahr 2024	
S1	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2015	
S2	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2016	
S3	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2017	
S4	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2018	
S5	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2019	
S6	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2020	
S7	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2021	
S8	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2022	
S9	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2023	
S10	Tabelle	Beteiligungsspiegel Jahr 2024	

## Dateneingabe Generell und Anfangsjahr

[Back Home!](#)

Tragen Sie im folgenden Ihre Daten NUR in die gelben Felder ein.  
 Verschieben oder löschen Sie keine Zellen, Zeilen oder Spalten, und verwenden Sie kein Drag&Drop,  
 da dies die Funktionalität dieses Tools zerstört!

Die eingegebenen Demo-Daten dienen Ihrer Orientierung und sollten mit Ihren eigenen Daten überschrieben werden.

Firma:

Anfangsjahr:

Datenstand:

Währung:

## Ermittlung Kapitalkostensatz (WACC)

Wenn Sie mit dem Cashflow vor Steuern arbeiten und einen nicht steuer-adjustierten WACC wollen, dann lassen Sie die Eingabefelder für den Steuersatz bitte leer!

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Eigenkapital %	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
EK-Verzinsung %	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
EK-Verzinsung gewichtet	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Fremdkapital %	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
FK-Zinssatz %	4,0%	3,0%	3,0%	3,0%	4,0%	5,0%	6,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
Steuer-Satz %	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%
FK-Verzinsung gewichtet	2,0%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	2,5%	2,9%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%
<b>WACC</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,5%</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,9%</b>

Beteiligungscontrolling - Entwicklung der Ertragslage

[Back Home!](#)

bereits vorhandene Istwerte

Datenstand: 31.12.2016

Filter auf "D" setzen, um leere Zeilen auszublenden		Jahres-Ergebnis Istwerte			Ausgangsjahr Istwerte											
		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	
D	▼	1	Copper 1 GmbH	0	0	211.753	291.000	310.002	0	0	0	0	0	0	0	
D		2	Bleimann GmbH	0	0	-115.300	-38.800	-19.399	0	0	0	0	0	0	0	
D		3	Anker AG	0	0	-95.000	65.120	33.654	0	0	0	0	0	0	0	
D		4	Copper 2	0	0	10.500	10.122	20.178	0	0	0	0	0	0	0	
D		5	Copper 3	0	0	5.500	-23.712	48.186	0	0	0	0	0	0	0	
D		6	Copper 4	0	0	11.400	10.777	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		7	Copper 5	0	2015	65.400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		8	Copper 6	0	0	125.400	-128.235	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		9	Copper 7	0	0	-541	-900	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		10	Copper 8	0	0	-338	4.900	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		11	Copper 9	0	0	418.544	173.023	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		12	Copper 10	0	0	44.785	1.047	0	0	0	0	0	0	0	0	
D			Total	1	1	682.103	364.342	397.621	0	0	0	0	0	0	0	
						2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1 konsolidiert						646.656	450.188	358.188	0	0	0	0	0	0	0	0
2 nicht konsolidiert						10.500	10.122	20.178	0	0	0	0	0	0	0	0
3 assoziiert at equity						65.400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 assoziierte						125.400	-128.235	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 sonstige Inland						-165.515	27.367	14.255	0	0	0	0	0	0	0	0
6 sonstige Europa						-338	4.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 sonstige EMEA						0	0	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0
8 sonstiges 3						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9 sonstiges 4						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10 sonstiges 5						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total						682.103	364.342	397.621	0	0	0	0	0	0	0	0

Beteiligungscontrolling - Planung der zukünftigen Ertragslage und Abgleich mit Istwerten

[Back Home!](#)

Plan-Ist-Vergleich

Definieren Sie die Größenordnung der jährlichen Planabweichung, ab der Handlungsbedarf besteht:

50.000 EUR

		Jahres-Ergebnis		Plan-Ist-Vergleich													
				Ausgangsjahr	Ist zu Plan										Durchschnitt	Auswertung	
Filter auf "D" setzen, um leere Zeilen auszublenden!		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	pro Jahr	
D	1	Copper 1 GmbH	0	0	0	71.000	80.002	0	0	0	0	0	0	0	0	75.501	Planung zu niedrig; überarbeiten!
D	2	Bleimann GmbH	0	0	0	21.200	20.601	0	0	0	0	0	0	0	0	20.901	
D	3	Anker AG	0	0	0	55.120	13.654	0	0	0	0	0	0	0	0	34.387	
D	4	Copper 2	0	0	0	-9.878	-9.822	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.850	
D	5	Copper 3	0	0	0	-29.712	32.186	0	0	0	0	0	0	0	0	1.237	
D	6	Copper 4	0	0	0	-9.223	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.223	
D	8	Copper 6	0	0	0	-208.235	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-208.235	Plan nicht erreicht; Maßnahmen einleiten!
D	9	Copper 7	0	0	0	-5.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.900	
D	10	Copper 8	0	0	0	-100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100	
D	11	Copper 9	0	0	0	-126.977	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-126.977	Plan nicht erreicht; Maßnahmen einleiten!
D	12	Copper 10	0	0	0	-18.953	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-18.953	
D																	
D		Total	1	1	0	-261.658	131.621	0	0	0	0	0	0	0	0	-252.213	Plan nicht erreicht; Maßnahmen einleiten!

Beteiligungscontrolling - Prognose der zukünftigen Cashflows

[Back Home!](#)

Vorhandene Istwerte bis Datenstand - danach Planwerte

Filter auf "D" setzen, um leere Zeilen auszublenden!		Cashflow vor Zinsen, nach Steuern			Prognose								Datenstand:		
		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
D	1	Copper 1 GmbH	0	0	275.279	344.099	276.000	276.000	300.000	300.000	312.000	312.000	336.000	360.000	360.000
D	2	Bleimann GmbH	0	0	-149.890	187.363	-48.000	1.200	12.000	24.000	36.000	48.000	48.000	48.000	60.000
D	3	Anker AG	0	0	-123.500	185.250	24.000	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000	108.000	120.000
D	4	Copper 2	0	0	13.650	17.063	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000	108.000	120.000	132.000
D	5	Copper 3	0	0	6.600	11.220	19.200	31.200	43.200	55.200	67.200	79.200	91.200	103.200	115.200
D	6	Copper 4	0	0	17.100	23.940	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000	108.000	120.000	132.000
D	7	Copper 5	0	2015	85.020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D	8	Copper 6	0	0	163.020	203.775	108.000	120.000	132.000	144.000	156.000	168.000	180.000	192.000	204.000
D	9	Copper 7	0	0	1.623	-2.029	18.000	30.000	42.000	54.000	66.000	78.000	90.000	102.000	114.000
D	10	Copper 8	0	0	1.014	1.927	18.000	30.000	42.000	54.000	66.000	78.000	90.000	102.000	114.000
D	11	Copper 9	0	0	460.398	506.438	372.000	384.000	396.000	408.000	420.000	432.000	444.000	456.000	468.000
D	12	Copper 10	0	0	85.092	153.165	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000	108.000	120.000	132.000
D	13	Bumann	2016	0	0	0	12.000	12.000	24.000	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000
D		Total	1	1	835.406	1.632.209	907.200	1.064.400	1.219.200	1.351.200	1.495.200	1.627.200	1.771.200	1.915.200	2.047.200
					2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	1	konsolidiert			761.000	883.668	721.200	769.200	841.200	889.200	949.200	997.200	1.069.200	1.141.200	1.189.200
	2	nicht konsolidiert			13.650	17.063	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000	108.000	120.000	132.000
	3	assoziiert at equity			85.020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	4	assoziierte			163.020	203.775	108.000	120.000	132.000	144.000	156.000	168.000	180.000	192.000	204.000
	5	sonstige Inland			-188.299	525.777	12.000	85.200	120.000	156.000	192.000	228.000	252.000	276.000	312.000
	6	sonstige Europa			1.014	1.927	18.000	30.000	42.000	54.000	66.000	78.000	90.000	102.000	114.000
	7	sonstige EMEA			0	0	12.000	12.000	24.000	36.000	48.000	60.000	72.000	84.000	96.000
	8	sonstiges 3			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	9	sonstiges 4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	10	sonstiges 5			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Total			835.406	1.632.209	907.200	1.064.400	1.219.200	1.351.200	1.495.200	1.627.200	1.771.200	1.915.200	2.047.200



Beteiligungscontrolling - Planung des zukünftigen Eigenkapitals und Abgleich mit Istwerten

Back Home!

Plan-Ist-Vergleich

Definieren Sie die Größenordnung der jährlichen Planabweichung, ab der Handlungsbedarf besteht:

50.000 EUR

		Eigenkapital			Plan-Ist-Vergleich												
					Ausgangsjahr	Ist zu Plan											
Filter auf "D" setzen, um leere Zeilen auszublenken!		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Durchschnitt Abweichung pro Jahr	Auswertung
D	▼	1	Copper 1 GmbH	0	0	211.753	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D		5	Copper 3	0	0	5.500	-23.712	48.186	0	0	0	0	0	0	0	12.237	
D		7	Copper 5	0	2015	0	258.741	258.741	0	0	0	0	0	0	0	258.741	Planung zu niedrig; überarbeiten!
D		9	Copper 7	0	0	-541	-900	-15.000	0	0	0	0	0	0	0	-7.950	
D		10	Copper 8	0	0	-338	4.900	-15.000	0	0	0	0	0	0	0	-5.050	
D		11	Copper 9	0	0	0	173.023	-310.000	0	0	0	0	0	0	0	-68.489	Plan nicht erreicht; Maßnahmen einleiten!
D																	
D			Total	1	1	216.374	412.052	-188.874	0	0	0	0	0	0	0	33.689	

**Beteiligungscontrolling - Prognose Entwicklung der Kapitalstruktur: Eigenkapitalanteil der Beteiligungen**

[Back Home!](#)

Vorhandene Istwerte bis Datenstand - danach Planwerte

		Eigenkapital			Prognose											
		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	Ausgangsjahr	Prognose										
					2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
D	▼	1	Copper 1 GmbH		41%	44%	49%	63%	72%	81%	91%	100%	100%	100%	100%	
D		2	Bleimann GmbH		29%	23%	21%	20%	22%	25%	29%	34%	38%	42%	46%	
D		3	Anker AG		30%	34%	36%	37%	38%	41%	43%	46%	48%	51%	54%	
D		4	Copper 2		24%	30%	42%	42%	51%	58%	64%	69%	74%	77%	80%	
D		5	Copper 3		29%	9%	30%	40%	47%	54%	60%	65%	70%	74%	77%	
D		6	Copper 4		38%	35%	38%	50%	55%	61%	65%	69%	73%	76%	79%	
D		7	Copper 5	2015	28%	100%	100%									
D		8	Copper 6		32%	31%	36%	34%	38%	41%	45%	48%	51%	54%	57%	
D		9	Copper 7		34%	33%	34%	57%	67%	74%	80%	84%	87%	89%	91%	
D		10	Copper 8		35%	43%	40%	59%	68%	75%	81%	85%	87%	90%	91%	
D		11	Copper 9		21%	28%	26%	39%	46%	54%	61%	68%	76%	77%	79%	
D		12	Copper 10		49%	52%	52%	55%	63%	71%	80%	88%	96%	96%	97%	
D		13	Bumann	2016			38%	43%	49%	56%	77%	81%	85%	87%	89%	
D			Total	1	1	30%	35%	38%	44%	50%	57%	63%	69%	73%	76%	78%
					2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
		1	konsolidiert		33%	30%	35%	50%	57%	65%	71%	77%	81%	83%	85%	
		2	nicht konsolidiert		24%	30%	42%	42%	51%	58%	64%	69%	74%	77%	80%	
		3	assoziiert at equity		28%	100%	100%									
		4	assoziierte		32%	31%	36%	34%	38%	41%	45%	48%	51%	54%	57%	
		5	sonstige Inland		36%	36%	36%	37%	41%	46%	51%	56%	61%	63%	66%	
		6	sonstige Europa		35%	43%	40%	59%	68%	75%	81%	85%	87%	90%	91%	
		7	sonstige EMEA				38%	43%	49%	56%	77%	81%	85%	87%	89%	
		8	sonstiges 3													
		9	sonstiges 4													
		10	sonstiges 5													
			Total		30%	35%	38%	44%	50%	57%	63%	69%	73%	76%	78%	

Beteiligungscontrolling - Ermittlung Discounted Cashflow (DCF) aus der Cashflow-Prognose

Auf-/Abschlag DCF Terminal Value

-3%

[Back Home!](#)

Im Dropdown-Menü (gelbes Feld) können Sie den Detailplanungs-Zeitraum für die DCF-Ermittlung wählen (3-5 Jahre), danach wird mit Terminal Value /Ewige Rente gerechnet. Einen etwaigen Abschlag oder Zuschlag auf den Wert des letzten Detailplanungsjahres geben Sie im Blatt Data ein. Zur besseren Orientierung wird er oben noch einmal ausgewiesen.

3 Jahre

Wenn für den gewählten Zeitraum keine ausreichenden Prognosewerte zur Verfügung stehen, wird kein DCF ermittelt!

		DCF-Ermittlung		Basis: 3 Jahre												
						DCF-Wert Stichtag										
						Ausgangsjahr										
						2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang												
D	1	Copper 1 GmbH						8.974.379	9.333.354	7.898.285	7.345.823	6.903.839	6.130.957			
D	2	Bleimann GmbH					717.950	1.076.925	1.215.121	1.049.403	920.512	1.021.826				
D	3	Anker AG					1.794.876	2.153.851	2.126.461	2.098.806	2.071.152	2.043.652				
D	4	Copper 2					2.153.851	2.512.826	2.430.242	2.361.157	2.301.280	2.248.018				
D	5	Copper 3					1.651.286	2.010.261	2.004.949	1.993.866	1.979.101	1.961.906				
D	6	Copper 4					2.153.851	2.512.826	2.430.242	2.361.157	2.301.280	2.248.018				
D	8	Copper 6					4.307.702	4.666.677	4.252.923	3.935.262	3.682.048	3.474.209				
D	9	Copper 7					1.615.388	1.974.363	1.974.571	1.967.631	1.956.088	1.941.470				
D	10	Copper 8					1.615.388	1.974.363	1.974.571	1.967.631	1.956.088	1.941.470				
D	11	Copper 9					12.205.155	12.564.130	10.936.087	9.706.980	8.744.863	7.970.245				
D	12	Copper 10					2.153.851	2.512.826	2.430.242	2.361.157	2.301.280	2.248.018				
D	13	Bumann	2016				1.076.925	1.435.901	1.518.901	1.574.105	1.610.896	1.634.922				
D																
D		Total	1	1			40.420.603	44.728.304	41.192.595	38.722.979						

## Beteiligungscontrolling - Ermittlung Unternehmenswert zum DCF-Zeitpunkt: DCF abzüglich Fremdkapital

Wenn für den gewählten Zeitraum keine ausreichenden Prognosewerte zur Verfügung stehen, wird kein DCF ermittelt!

		Unternehmenswert		Prognose										
		Firmen-Bezeichnung	Zugang	Abgang	Ausgangsjahr	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
D	▼	1	Copper 1 GmbH						7.974.379	8.583.354	7.398.285	7.095.823	6.903.839	6.130.957
D		2	Bleimann GmbH						337.950	696.925	835.121	669.403	540.512	641.826
D		3	Anker AG						954.876	1.313.851	1.286.461	1.258.806	1.231.152	1.203.652
D		4	Copper 2						1.983.851	2.342.826	2.260.242	2.191.157	2.131.280	2.078.018
D		5	Copper 3						1.481.286	1.840.261	1.834.949	1.823.866	1.809.101	1.791.906
D		6	Copper 4						1.948.851	2.307.826	2.225.242	2.156.157	2.096.280	2.043.018
D		8	Copper 6						3.107.702	3.466.677	3.052.923	2.735.262	2.482.048	2.274.209
D		9	Copper 7						1.565.388	1.924.363	1.924.571	1.917.631	1.906.088	1.891.470
D		10	Copper 8						1.565.388	1.924.363	1.924.571	1.917.631	1.906.088	1.891.470
D		11	Copper 9						9.605.155	10.264.130	8.936.087	8.006.980	7.344.863	6.870.245
D		12	Copper 10						1.873.851	2.282.826	2.250.242	2.231.157	2.221.280	2.218.018
D		13	Bumann	2016					976.925	1.335.901	1.418.901	1.524.105	1.560.896	1.584.922
D			Total		1	1			33.375.603	38.283.304	35.347.595	33.527.979	32.133.425	30.619.711

Hier können Sie die Wertentwicklung einzelner Beteiligungen überprüfen. Wählen Sie die gewünschte Firma aus dem Dropdown-Menü aus!  
 Beachten Sie, daß die Datenreihe nur bis zum letzten ermittelten DCF-Wert reicht.

Copper 1 GmbH

Wertentwicklung Einzel-Beteiligung

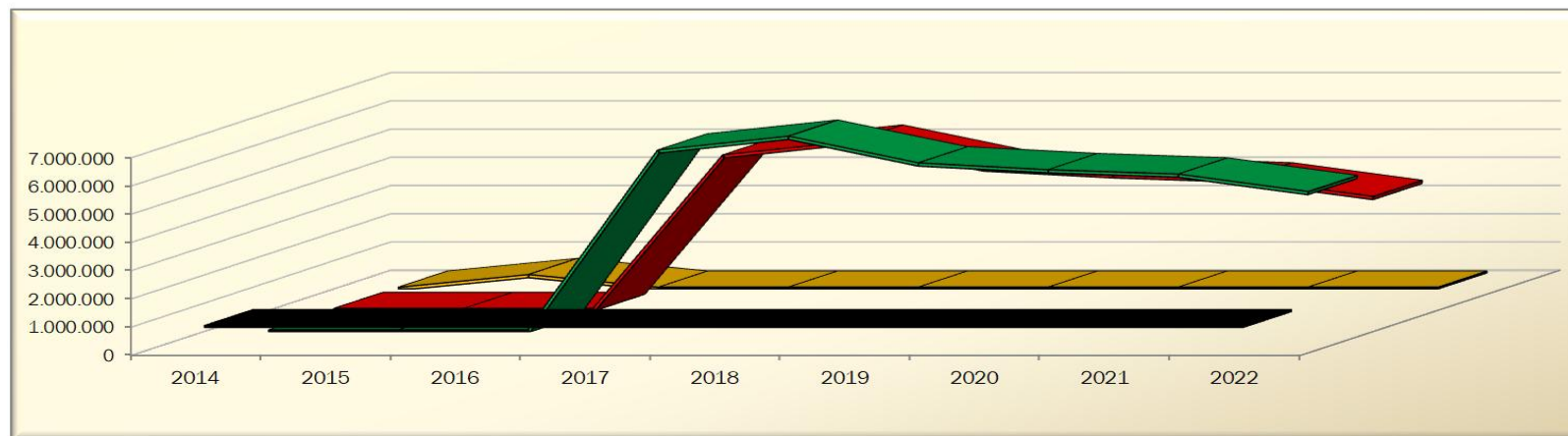
Währung: EUR

Brick Holding

Copper 1 GmbH

Datenstand: 31.12.2016

per:	Anteil %	Buchwert	Anteilswert	Stille Reserven	Verkaufs-Erlös	Buchwert Entwicklung	Anteilswert Entwicklung	Stille Reserven Entwicklung	Anteilswert zu Buchwert
31.12.2014	100%	930.000	0	0	0				0%
31.12.2015	80%	930.000	0	0	450.000	0	0	0	0%
31.12.2016	80%	930.000	0	0	0	0	0	0	0%
31.12.2017	80%	930.000	6.379.503	5.449.503	0	0	6.379.503	5.449.503	686%
31.12.2018	80%	930.000	6.866.683	5.936.683	0	0	487.180	487.180	738%
31.12.2019	80%	930.000	5.918.628	4.988.628	0	0	-948.055	-948.055	636%
31.12.2020	80%	930.000	5.676.658	4.746.658	0	0	-241.970	-241.970	610%
31.12.2021	80%	930.000	5.523.071	4.593.071	0	0	-395.557	-395.557	594%
31.12.2022	80%	930.000	4.904.766	3.974.766	0	0	-771.892	-771.892	527%



Hier können Sie die Wertentwicklung von Gruppen von Beteiligungen oder allen Beteiligungen überprüfen.

assozierte

Cashflow zu Ergebnis Kategorie Beteiligungen

Währung: EUR

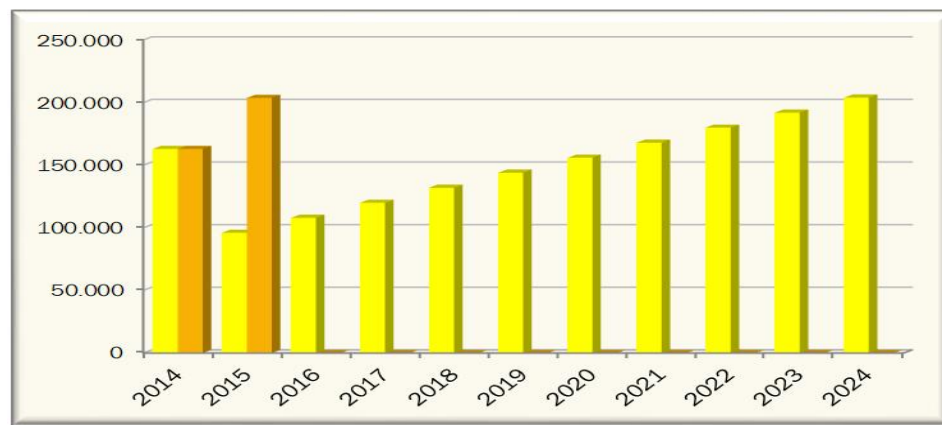
Brick Holding

assozierte

Datenstand: 31.12.2016

per:	Anteil %	Budget Jahres- Ergebnis	Budget Cashflow vor Zinsen, nach Steuern	Profit / CF
31.12.2014	0%	125.400	163.020	77%
31.12.2015	0%	80.000	96.000	83%
31.12.2016	0%	90.000	108.000	83%
31.12.2017	0%	100.000	120.000	83%
31.12.2018	0%	110.000	132.000	83%
31.12.2019	0%	120.000	144.000	83%
31.12.2020	0%	130.000	156.000	83%
31.12.2021	0%	140.000	168.000	83%
31.12.2022	0%	150.000	180.000	83%
31.12.2023	0%	160.000	192.000	83%
31.12.2024	0%	170.000	204.000	83%

IST Jahres- Ergebnis	IST Cashflow vor Zinsen, nach Steuern	Profit / CF	Varianz Ergebnis	Varianz Cashflow
125.400	163.020	77%		
-128.235	203.775	-63%	-208.235	107.775
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



Hier können Sie die Wertentwicklung von Gruppen von Beteiligungen oder allen Beteiligungen überprüfen. Beachten Sie, daß die Datenreihe nur bis zum letzten ermittelten DCF-Wert reicht.

Total

Wählen Sie die Kategorie aus dem Dropdown-Menü aus

Wertentwicklung Beteiligungs-Kategorie

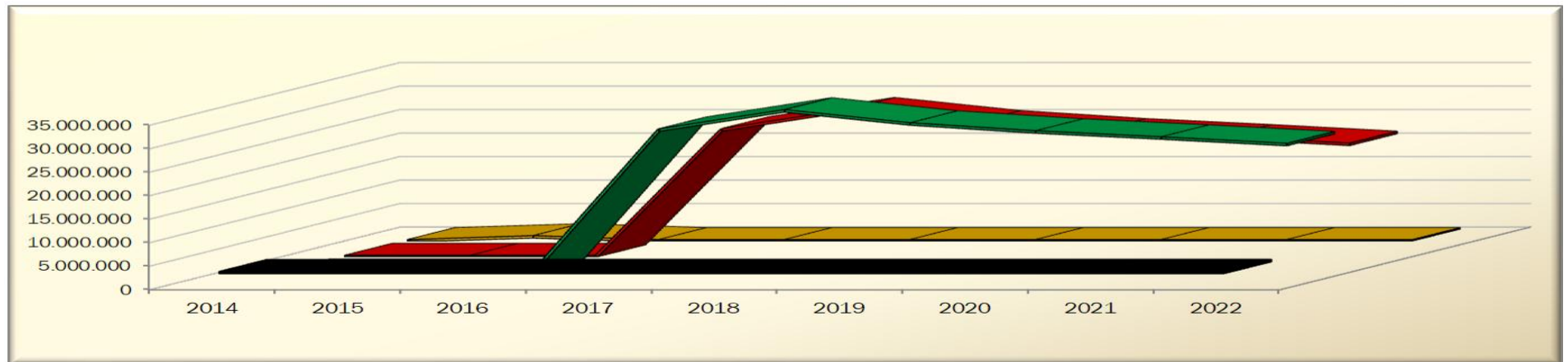
Währung: EUR

Brick Holding

Total

Datenstand: 31.12.2016

per:	Buchwert	Anteilswert	Stille Reserven	Verkaufs-Erlös	Buchwert Entwicklung	Anteilswert Entwicklung	Stille Reserven Entwicklung	Anteilswert zu Buchwert
31.12.2014	3.265.698	0	0	0				0%
31.12.2015	3.265.698	0	0	840.000	0	0	0	0%
31.12.2016	3.295.698	0	0	0	30.000	0	0	0%
31.12.2017	3.295.698	30.247.986	26.952.288	0	0	30.247.986	26.952.288	918%
31.12.2018	3.295.698	34.345.857	31.050.159	0	0	4.097.871	4.097.871	1042%
31.12.2019	3.295.698	31.561.671	28.265.972	0	0	-2.784.187	-2.784.187	958%
31.12.2020	3.295.698	29.858.155	26.562.456	0	0	-1.703.516	-1.703.516	906%
31.12.2021	3.295.698	28.573.398	25.277.699	0	0	-1.284.757	-1.284.757	867%
31.12.2022	3.295.698	27.176.797	23.881.099	0	0	-1.396.600	-1.396.600	825%



**Vergleichen Sie Buchwerte und Anteilswerte von Beteiligungen nach Kategorie**

**2021**

**Wählen Sie das Jahr der Betrachtung aus dem Dropdown-Menü aus**  
 Beachten Sie, daß die Datenreihe nur bis zum letzten ermittelten DCF-Wert reicht.

**Buchwert zu Anteilswert pro Kategorie und Jahr**

Währung: EUR

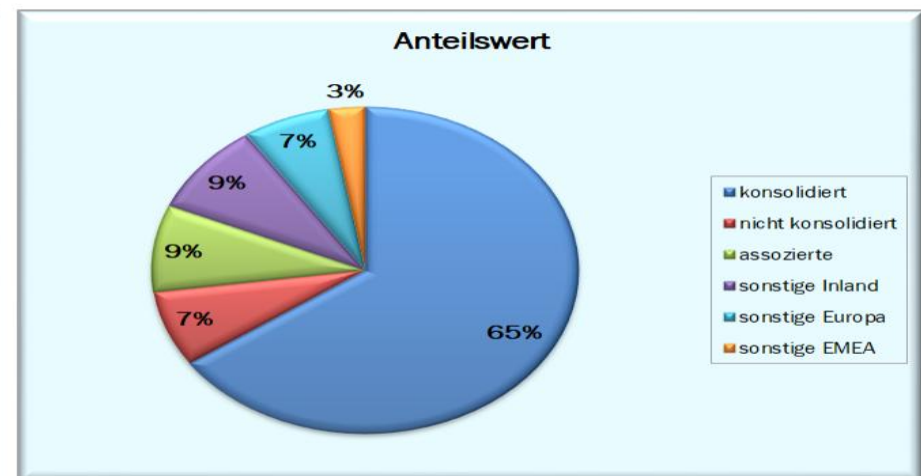
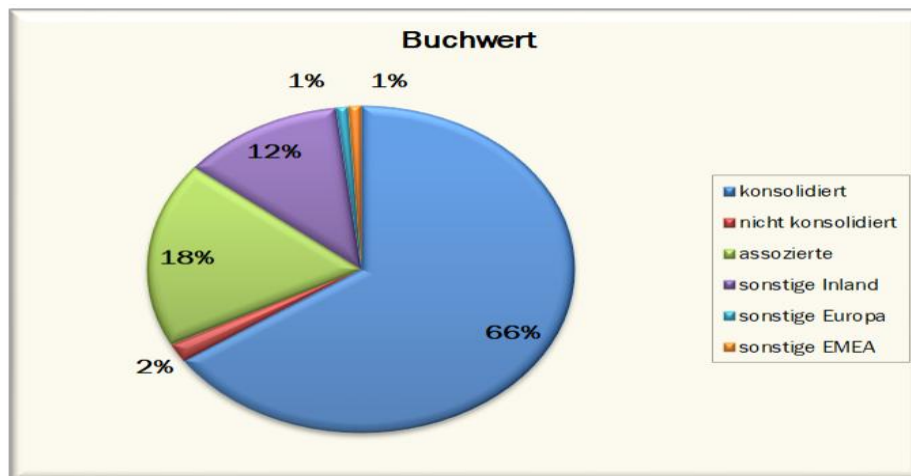
**Brick Holding**

Jahr: **2021**

Datenstand: 31.12.2016

	Kategorie	Buchwert	Anteilswert	Stille Reserven
1	konsolidiert	1.992.365	18.679.403	16.687.038
2	nicht konsolidiert	55.000	2.131.280	2.076.280
4	assoziierte	558.335	2.482.048	1.923.713
5	sonstige Inland	373.457	2.594.132	2.220.674
6	sonstige Europa	27.800	1.906.088	1.878.288
7	sonstige EMEA	30.000	780.448	750.448

	Buchwert	Anteilswert	Stille Reserven
	11%	100%	89%
	3%	100%	97%
	22%	100%	78%
	14%	100%	86%
	1%	100%	99%
	4%	100%	96%





Hier sehen Sie die Kapitalstruktur der Beteiligungen nach Kategorie

2017

Wählen Sie das Jahr der Betrachtung aus dem Dropdown-Menü aus

EK und FK pro Kategorie und Jahr

Währung: EUR

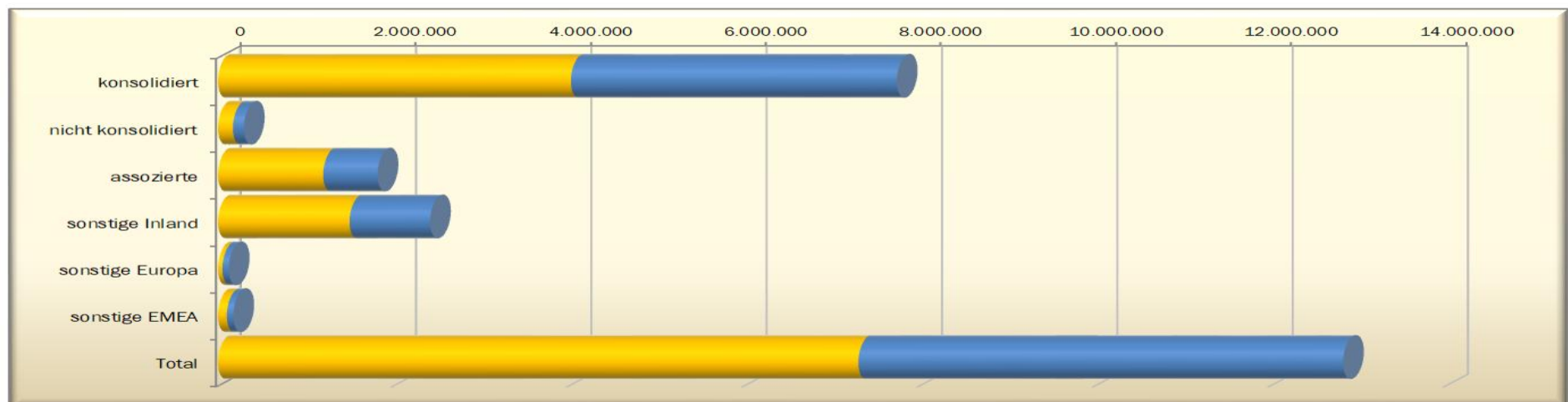
Brick Holding

Jahr: 2017

Datenstand: 31.12.2016

	Kategorie	Fremdkapital	Eigenkapital	Total Kapital
1	konsolidiert	4.025.000	3.716.741	7.741.741
2	nicht konsolidiert	170.000	125.300	295.300
4	assoziierte	1.200.000	620.100	1.820.100
5	sonstige Inland	1.500.000	918.496	2.418.496
6	sonstige Europa	50.000	72.700	122.700
7	sonstige EMEA	100.000	75.000	175.000
	<b>Total</b>	<b>7.303.741</b>	<b>5.528.337</b>	<b>12.314.596</b>

Fremdkapital	Eigenkapital	Total Kapital
48%	52%	100%
42%	58%	100%
34%	66%	100%
38%	62%	100%
59%	41%	100%
<b>43%</b>	<b>57%</b>	<b>100%</b>
<b>45%</b>	<b>55%</b>	<b>100%</b>



Fehler! Keine gültige Verknüpfung.

Worin unterscheiden sich **Magic** Workbooks® von herkömmlichen Excel-Anwendungen?

**Magic**Workbooks sind einfacher zu benutzen!

- Übersichtliche Dateneingabe mit Demo-Daten zur Orientierung
- Daten müssen nur einmal eingegeben werden, können aber jederzeit überschrieben werden
- Keine Arbeit an Grafiken oder Tabellen erforderlich
- Kein umständliches Blätter-Suchen dank Hyperlink-Inhaltsverzeichnis.
- MagicWorkbooks enthalten keine Makros, die Virenwarnungen beim Öffnen abgeben.

**Magic**Workbooks sind schneller!

- Ein Monatsabschluss mit 20 Auswertungen und Grafiken in 20 Minuten?.
- Liquidität zum Jahresende berechnen, selbst wenn sich die Umsatzprognose für jeden Monat geändert hat, in einer halben Stunde?
- Bilanzprognosen für die nächsten 5 Jahre in einer Stunde?
- Unterlagen für eine komplette Bankenpräsentation zusammenstellen in einer Stunde?

**Magic**Workbooks „leben“ und sind stets brandaktuell!

- Jede Datenaktualisierung bringt alle Auswertungen automatisch auf den neuesten Stand

Mit **Magic**Workbooks ist das alles „business as usual“!

soviel in Kürze ...

sollten Sie Fragen zu diesem Workbook haben, mailen Sie uns!

Interesse an weiteren MagicWorkbooks / Dienstleistungen:

**[www.MagicWorkbooks.com](http://www.MagicWorkbooks.com)**