

M. Nov. 98

DANNENBERGER Massivwand Produktions GmbH

Anlage 4

Anlage 15

Zusammenfassende Erläuterungen zur Verlustbildung bis 30. Juni 1998 und Darstellung der Zukunftsaussichten

In der Zeit vom 1. Januar 1997 bis zum 30. Juni 1998 sind aufgelaufene Verluste in Höhe von insgesamt DM 3.500.000.- entstanden. Diese Verluste sind um rund DM 500.000.- verfälscht, weil in 1996 erhöhte Bestände dargestellt wurden, die in 1997 zeitversetzt korrigiert wurden. Die bis zum 30. Juni 1998 entstandenen Verluste, die mit den Verlusten 1996 auf insgesamt DM 4.465.000.- valutieren, sind voll durch Eigenkapital und durch eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen finanziert.

Die Verluste sind ausnahmslos in der Zeit entstanden, in der Herr Moos als geschäftsführender Gesellschafter das Unternehmen führte. Herr Moos ist am 28. Mai 1998 von seiner Funktion als Geschäftsführer durch Gesellschafterbeschuß fristlos entbunden worden. 6 Wochen danach ist ebenso fristlos Herr Fernando Seeger von seiner Funktion als Produktions- und Vertriebsleiter entbunden worden.

Die neue Geschäftsleitung, Herr Graf, hat zunächst den Vertrieb als Hauptaufgabe kurzfristig selbst übernommen. Im August 1998 wurde die Stelle eines Produktionsleiters und im Oktober 1998 die Stelle eines Bauleiters neu besetzt. Über Vertriebs- und Produktionssteigerung von 590 qm im Juni 1998 auf rund 2.800 qm im September wurde eine weitergehende Verlustbildung gestoppt. Im 1. Halbjahr 1998 wurde ein fakturierter Umsatz von DM 970.000.- ausgewiesen, im 2. Halbjahr 1998 wird ein Umsatz von rd. DM 3.700.000.- erreicht.

Bei gegebener Produktionskapazität und Zulieferung von Decken, Dächern und Fenstern kann in 1999 ein Umsatz von rd. DM 9.500.000.- erzielt werden. Unter Zugrundelegung der derzeitigen Kostensituation würde dies zu einem geringfügig positiven Ergebnis führen (ca. 0,5%).

Daraus ergibt sich die Notwendigkeit, den Ausbau der Produktionskapazitäten auf ca. 250 Einheiten (Investitionssumme ca. DM 2.500.000.- abzgl. Investitionsförderung von 18% - s. a. Studie IWL - Variante 1) schnellstmöglich vorzunehmen. Verbunden hiermit ist eine wesentliche Verbesserung der Kostenstruktur, die sich daraus ergibt, daß durch mehr als Verdoppelung der Produktionskapazität lediglich die direkten Fertigungskosten (Material und Produktionslöhne) unterproportional steigen würden. Die allgemeinen Fixkosten der technischen Leitung und der Verwaltung bleiben weitestgehend konstant. Hier wird verwiesen auf die Planungsrechnung Variante 1.

gez. C. Graf/E. Wittmarck

VON

+49 5861 975222 11 Nov. '98 19:02 EMPFANGEN !!

DANNENBERGER Massivwand Produktions GmbH**ERGEBNIS ERWEITERUNG ANLAGE (Variante 1)**

Anlage 3

UMSATZ:

	WEH	qm/WEH	VKPI/HS in DM/qm	<u>DM</u>	<u>DM</u>	<u>DM</u>
- Wände	250,00	305,00	150,00	11.437.500		
- Decken	250,00	101,67	140,00	<u>3.558.333</u>	14.995.833	

MATERIAL- U. WARENEINSATZ:

	WEH	qm/WEH	Aufwand in DM/qm			
- Decken	250,00	101,67	100,00	2.541.667		
- Material	250,00	305,00	50,00	3.812.500		
- Löhne				1.915.992		
- Montage	250,00	305,00	20,00	1.525.000		
- Transport	250,00	305,00	7,50	571.875		
- Kran	125,00	305,00	5,50	<u>209.688</u>	10.576.721	4.419.112

SONSTIGE KOSTEN:

- Personalkosten (inkl. Soz.versicherung)	950.000		
- Abschreibung	600.000		
- Miete und Nebenkosten o. Zinsaufwand bei Erwerb	180.000		
- Versicherungen u. Abgaben	50.000		
- Reparaturen	50.000		
- Kfz-Kosten	60.000		
- Werbung	100.000		
- Reisekosten/Bewirtung	30.000		
- Telefon/Porto/Bürobedarf/Sonstiges	150.000		
- Beratungskosten	240.000		
- Zinsen	<u>455.000</u>	2.865.000	
= BETRIEBSERGEBNIS		1.554.112	
= CASH FLOW		2.154.112	
= UMSATZRENDITE IN %		10,36	

Erfolgsrechnung 1998.xls Ergebnis Variante 1 11.11.98 - cg

F

VON

+49 5861 975222 11 Nov. '98 19:03 EMPFANGEN !!

GESAMT SEITEN 10

DANNENBERGER Massivwand Produktions GmbH

ERGEBNIS ERWEITERUNG ANLAGE (Variante 2)

Anlage 4

UMSATZ:

	WEH	qm/WEH	VKP/HS in DM/qm	DM	DM	DM
- Wände	350,00	305,00	150,00	16.012.500		
- Decken	350,00	101,67	140,00	4.981.667	20.994.167	

MATERIAL- U. WARENEINSATZ:

	WEH	qm/WEH	Aufwand in DM/qm			
- Decken	350,00	101,67	100,00	3.558.333		
- Material	350,00	305,00	45,00	4.803.750		
- Löhne				2.499.120		
- Montage	350,00	305,00	20,00	2.135.000		
- Transport	350,00	305,00	7,50	800.625		
- Kran	175,00	305,00	5,50	293.563	14.090.391	6.903.776

SONSTIGE KOSTEN:

- Personalkosten (inkl. Soz.versicherung)	1.800.000		
- Abschreibung	800.000		
- Miete und Nebenkosten o. Zinsaufwand bei Erwerb	180.000		
- Versicherungen u. Abgaben	70.000		
- Reparaturen	80.000		
- Kfz-Kosten	80.000		
- Werbung	150.000		
- Reisekosten/Bewirtung	50.000		
- Telefon/Porto/Bürobedarf/Sonstiges	180.000		
- Beratungskosten	300.000		
- Zinsen	623.000	4.313.000	
= BETRIEBSERGEBNIS		2.590.776	
= CASH FLOW		3.390.776	
= UMSATZRENDITE IN %		12,34	

Erfolgsrechnung 1998 xls Ergebnis Variante 2 06.11.98 - cg

VON

+49 5861 975222 11 Nov. '98 19:02 EMPFANGEN !!