



Whitepaper

EBITDA

Working Capital

GuV Planung

Personalplanung

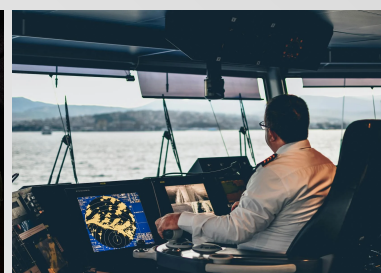
Cloud

Bilanzplanung

Finanzplanung

Unternehmensbewertung

Integrierte Unternehmensplanung





Übersicht

Erfahrungswerte	03
Die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung in der Unternehmensplanung	04
Die wesentlichen Kennzahlen der integrierten Planung	05
PAR _{ES} Cloud Lösung	06
Leistungsangebot	07
Mehrwert und Synergien I	08
Mehrwert und Synergien II	09

30 Jahre Erfahrungswerte

In der heutigen komplexen Geschäftswelt gleicht die Unternehmensführung oft dem Steuern eines Schiffes in stürmischen Gewässern. Wie ein erfahrener Kapitän auf hoher See muss ein Unternehmensführer nicht nur den Standort, das Ziel und die Richtung bestimmen, sondern auch durch die Wellen der Marktvolatilität, die Winde des Wettbewerbs, die Strömungen der sich wandelnden Verbraucherpräferenzen navigieren und vorausschauend seine Geschwindigkeit anpassen.

In diesem Whitepaper untersuchen wir, wie eine integrierte Unternehmensplanung als Navigationsgerät fungieren kann, der es Führungskräften ermöglicht, diese stürmischen Gewässer mit Zuversicht zu durchqueren und ihr Unternehmen sicher in Richtung Erfolg zu lenken.



Gerald Iserloh (Certified Valuation Analyst)



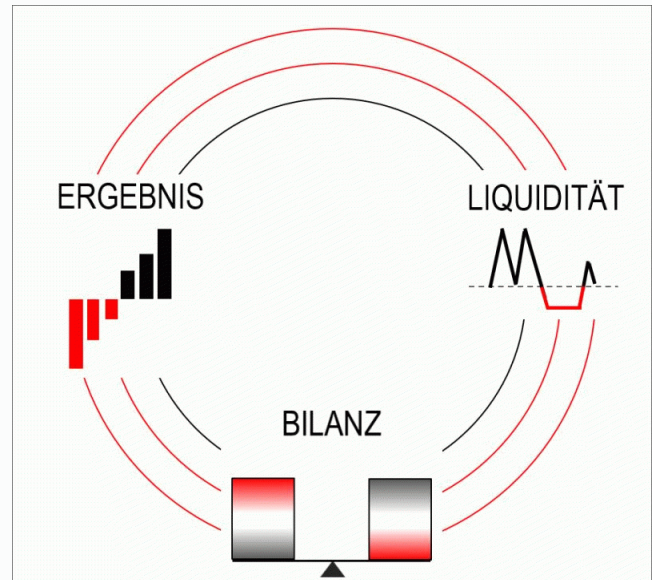
Wir beraten erfolgreich seit 1995 mittelständische Unternehmen und helfen ihnen, die richtigen Entscheidungen zu treffen.

Die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung in der Unternehmensplanung

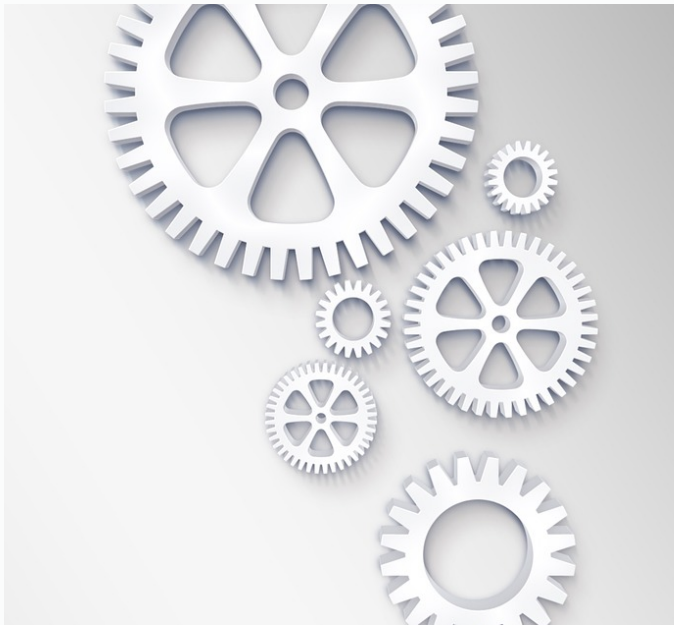
Nehmen wir uns die finanzwirtschaftlichen Daten eines Unternehmens als Grundlage einer integrierten Planung vor, so definiert die Ergebnisplanung die Erlös- und Aufwandsziele und prognostiziert die Rentabilität.

Die Finanzplanung konzentriert sich auf die Einzahlungen sowie die Auszahlungen und damit auf die Vorhersage eines potenziellen Liquiditätsbedarfs.

Die Bilanzplanung nimmt die Kapitalbindung und die Mittelherkunft des Eigen- bzw. Fremdkapitals des Unternehmens in den Fokus. Aber erst durch die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung wird jede einzelne Teilplanung plausibel nachvollziehbar. So können beispielsweise durchgängige Annahmen und Parameter verwendet werden, um Prognosen für Erlöse, Aufwendungen und Cashflows konsistent zu ermitteln. Die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung ist der Schlüsselfaktor für den Erfolg der Unternehmensplanung.



Durch die Verknüpfung dieser Planungsbereiche wird eine ganzheitliche zukünftige finanzwirtschaftliche Betrachtung ermöglicht, welche auf plausiblen Ist-Auswertungen aufbaut. Diese Prämissen verbessern die Qualität der Unternehmensplanung und die Entscheidungsfindung eindeutig. Durch die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung können Liquiditätslücken frühzeitig aufgedeckt werden, wodurch Risiken präventiv minimiert werden und Chancen effizienter zur Wertsteigerung des Eigenkapitals genutzt werden. Mit dem integrierten Planungsprozess schaltet die Geschäftsführung das "Fernlicht" an und bezieht mehr Informationen in ihr heutiges Handeln ein, was die Wettbewerbsfähigkeit stärkt. Eine transparente und konsistente Planung schafft zudem Sicherheit innerhalb der Führung und Vertrauen bei Investoren, Mitarbeitern und anderen Stakeholdern, was sich positiv auf das Unternehmen auswirkt.



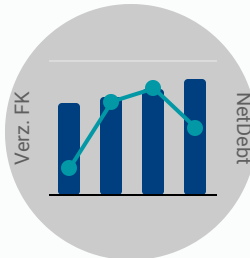
Die wesentlichen Kennzahlen der integrierten Planung

Kapitaldienstdeckungsquote
Debt Service Coverage Ratio (DSCR)



Die Kapitaldienstdeckungsquote hebt hervor, ob der Cashflow die Zins- und Tilgungszahlungen übersteigt und damit ermöglicht. Ein hoher Wert signalisiert folglich finanzielle Stabilität und erhöht die Attraktivität für Kapitalgeber. Im Kreditvertrag wird häufig ein Grenzwert festgelegt, der 1,0 nicht unterschreiten darf.

Nettoverschuldung
Net Debt



Die Nettoverschuldung ist eine entscheidende Kennzahl für Kapitalgeber und das Finanzrating. Wenn die verzinslichen Verbindlichkeiten das EBITDA nicht mehr als das 5- bis 7-fache übersteigen, signalisiert dies für den Kapitalgeber finanzielle Flexibilität und minimiert die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls.

Zinsdeckungsgrad
Interest Cover



Der Zinsdeckungsgrad misst die operative Fähigkeit, gegenüber dem EBITDA, den Zinsaufwand zu erwirtschaften. Ein hoher Zinsdeckungsgrad weist auf eine gute Kreditwürdigkeit hin. Investoren schreiben hier in der Praxis einen Covenant in Höhe von mindestens 3,0 vor, der für die Kreditlaufzeit überschritten werden sollte.

Alle drei Kennzahlen sind für Kapitalgeber entscheidend und stehen damit im Finanzierungsprozess im Fokus.

Etablieren Sie zusätzlich mit **PAR_{ES}** den Unternehmenswert als höchste Kennzahl.



PAR=ES Cloud Lösung

Durch die Anwendung innovativer technologischer Fortschritte wie der Cloud möchten wir, dass auch kleinere mittelständische Unternehmen in der Lage sind, ihren integrierten Planungsprozess nach ihren Bedürfnissen und in digitaler Form zu nutzen. Für diese Zwecke haben wir aus unserer Praxis heraus eine Software auf Cloud-Basis entwickelt, welche die Anforderungen der integrierten Planung erfüllt. Diese Software-as-a-Service-Lösung (SaaS) bieten wir zu einem schlanken monatlichen Budget an.

Für uns war und ist die Bedienbarkeit elementar. In wenigen Schritten werden die Ist- und Plan-Daten übertragen, und Kennzahlen sowie die dazugehörigen Berichte mit Diagrammen können zügig generiert werden. Unser Anspruch ist, dass der Umgang mit unserem Tool Unternehmen keinen Aufwand oder zusätzliche Komplexität verursacht, sondern Benutzern funktionale Freude bereitet und die Menüführung selbsterklärend ist. Wir sind fest davon überzeugt, dass nur mit einem solchen Vorgehen kleinen und mittelständischen Unternehmen auch tatsächlich hinsichtlich ihrer Planung und ihrer Unternehmenssteuerung geholfen wird, damit sich die handelnden Personen auf die Zukunft besser vorbereiten können!

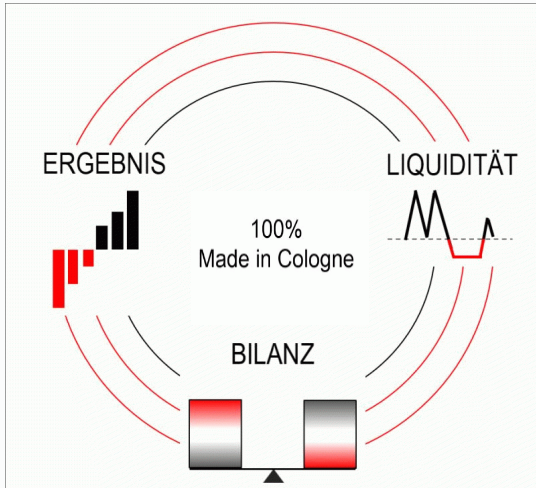
Flussrechnung in T€				
Bezeichnung	2022 IST	2023 PROG.	2024 PLAN	2025 PLAN
Überschuss/Fehlbetrag	1.455	1.686		
operativ)	364	345		
e RHB	22			
e Unfertige Erz. u. Leistg.	-2.068	294		
e Fertige Erz. u. Waren	481			
e Ford. aus LL	274	162		
e Sonst. Vermögensgsg.	-33	-879		
e Rechnungsabgr.	7			
e Rückstellungen	-850	473		
e Erhalt. Anzählg.	3.452	-1.544		
e Verbindlichkeiten a. LL	1.352	-1.222		
e Sonstige Verb.	-1.048	192		
haftstätigkeit	3.407	-493		
e Immat. Vermögg.	0	0		
e Sachanlagen	-329	-202		
instätigkeit	-329	-202		
ng Darlehen	-57	-44		
zahlung Eigenkapital	-3.400	0		
Summe	1.455	1.686		

Bilanzen in T€				
Bezeichnung	2022 IST	2023 PROG.	2024 PLAN	2025 PLAN
A. I. Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0	0
A. II. Sachanlagen	706	563	23	143
A. Anlagevermögen	706	563	23	143
B. I. 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	262	262	262	262
B. I. 2. Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	2.517	2.223	2.223	2.223
B. I. 3. Fertige Erzeugnisse und Waren	213	213	213	213
B. II. 1. Forderungen a. Lieferungen u. Leistungen	2.561	2.399	2.399	2.399
B. II. 4. Sonst. Vermögensgegenstände	69	948	984	1.026
B. IV. Schecks, Kasse, Bankguthaben	5.184	4.446	5.500	5.953
B. Umlaufvermögen	10.806	10.490	11.581	12.076
C. Rechnungsabgrenzungsposten	21	21	21	21
SUMME AKTIVA	11.532	11.074	11.624	12.240
Passiva				
Kapital	889	889	889	889
arlustvortrag	2.598	4.053	5.738	6.241
rschuß-/fehlbetrag	1.455	1.686	502	571
Summe	4.942	6.627	7.129	7.701
entkonten	611	1.085	1.085	1.085
anzahlungen auf Bestellungen	180	136	106	106
keiten a. LL	3.452	1.908	1.908	1.908
Verbindlichkeiten	1.614	393	393	393
ndlichkeiten	733	925	1.004	1.048
Summe	5.979	3.362	3.411	3.455
Aktiva	11.532	11.074	11.624	12.240

Jahresergebnis in T€				
Bezeichnung	2022 IST	2023 PROG.	2024 PLAN	2025 PLAN
Operative Erlöse	14.494,7	20.631,7	24.382,0	25.400,2
BV unfertige Leistungen	1.586,9	-294,4		
Gesamtleistung	16.081,6	20.337,3	24.382,0	25.400,2
Summe Material/Fremdleistg.	-6.293,8	-8.552,4	-10.566,9	-11.008,2
Rohertrag	9.787,8	11.784,9	13.815,1	14.392,0
Summe sonstige operative Erlöse	447,6	713,6	104,1	108,4
Rohertrag 2	10.235,4	12.498,5	13.919,2	14.500,5
Personalaufwand	-5.433,0	-6.958,3	-8.996,6	-9.372,3
Sachkosten	-1.414,4	-1.666,9	-2.075,5	-2.162,2
Miete/Leasing	-791,9	-1.114,5	-1.531,1	-1.595,0
EBITDA	2.596,1	2.758,9	1.316,0	1.371,0
Afa Immat. V. + AV (operativ)	-364,0	-345,0	-540,0	-480,0
EBIT	2.232,1	2.413,9	776,0	891,0
Zinssaldo	-7,5	-30,0	-24,0	-20,4
Reinertrag	2.224,7	2.383,9	752,0	870,6
Neutrales Ergebnis	-0,0			
EBT	2.224,6	2.383,9	752,0	870,6
Ertragsteuer	-770,0	-698,4	-250,0	-300,0
Überschuss/Fehlbetrag	1.454,6	1.685,5	502,0	570,6

Leistungsangebot

Preispakete



	Basic	Professional	Expert
			EMPFEHLUNG
	149€	199€	249€
<ul style="list-style-type: none"> Zugang zur Cloudsoftware 1. bis 5. User in Lizenz enthalten Softwarepflege und Wartungen der integrierten Planung in der Cloud 	✓	✓	✓
<ul style="list-style-type: none"> Integrierte Planung und Analyse auf Monatsbasis Plan-, Forecast- sowie Ist-Abweichungsanalyse Umfangreicher Kennzahlenkatalog auf Monatsbasis 	✓	✓	✓
<ul style="list-style-type: none"> Automatisierte Plan- und Forecast-Ableitung aus Ist-, Plan- und Forecastmonaten Deckblatt mit wichtigen Informationen auf einer Seite für das Monats- oder Jahres-Reporting 	✗	✓	✓
<ul style="list-style-type: none"> Abweichungsanalyse mit Erläuterungsfunktion, Resümee und Ausblick für das Reporting Auswertungen auf Jahresbasis für die Ergebnisrechnung, Bilanz, Kapitalflussrechnung und Kennwerte 	✗	✓	✓
<ul style="list-style-type: none"> Kennzahlenkatalog auf Jahresbasis Reporting-Generator für alle Monats- und Jahresauswertungen als Download im PDF- oder Excel-Format 	✗	✗	✓
<ul style="list-style-type: none"> Abweichungsanalyse absoluter Werte und GuV-Relationen in Form von Diagrammen Unternehmensbewertung als Marktpreis-Einschätzung zum Eigenkapital des Unternehmens 	✗	✗	✓



Mehrwert & Synergien I



Scope

Die Unternehmensplanung zeigt die Ergebnis-, Finanz- und Bilanzperspektive, und berücksichtigt damit operative und strategische Planungsaspekte wie zum Beispiel "Kunden", "Wissen/Mitarbeiter", "Prozesse" und "Kapital" aus der Balanced Scorecard.



Integration

Die Integration der Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung ermöglicht eine ganzheitliche Betrachtung der Unternehmensfinanzen und trägt dazu bei, dass alle relevanten finanzwirtschaftlichen Daten aufeinander abgestimmt sind.



Unternehmenswert

Durch die kontinuierliche Überprüfung und Anpassung der Planung an veränderte Marktbedingungen und Unternehmensziele kann die Unternehmensführung flexibel auf Herausforderungen reagieren und steigert somit den Unternehmenswert nachhaltig.



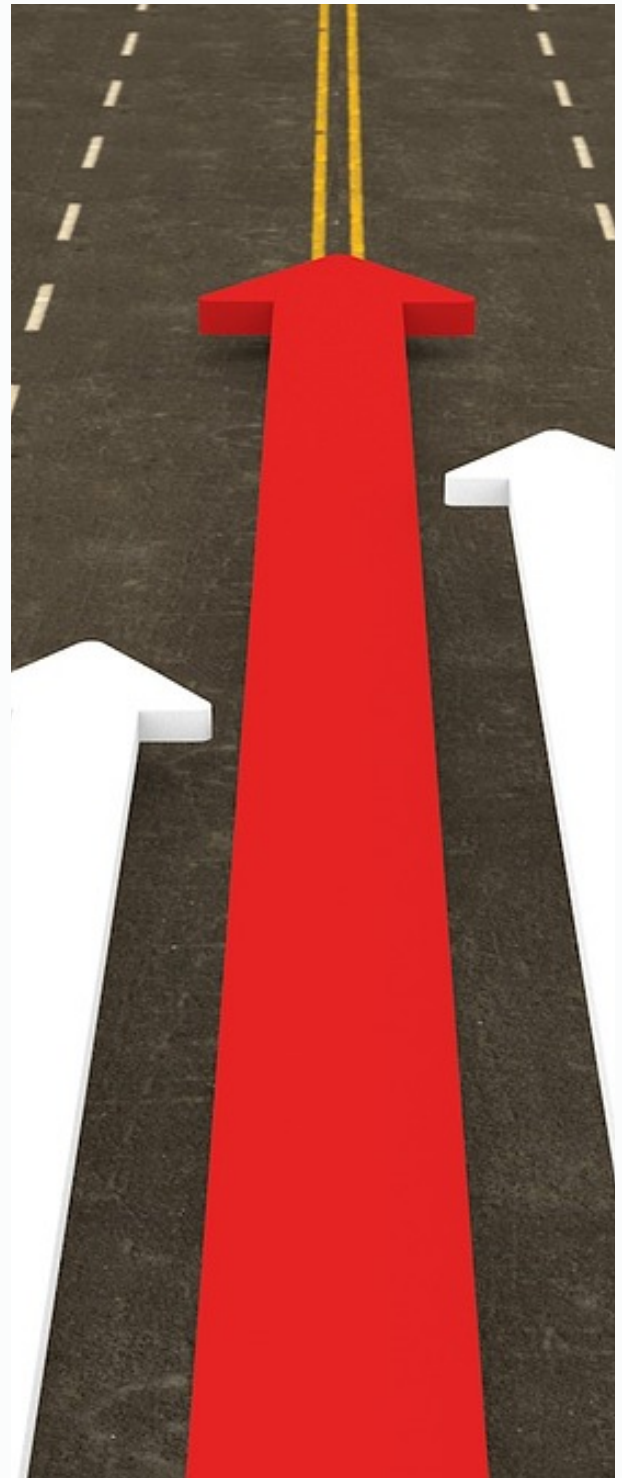
Erfolgreiche Unternehmensführung

Strategische orientierte Unternehmen, welche Ihre Strategie nicht nur aufschreiben, sondern diese auch in der integrierten Unternehmensplanung sind nachweisbar erfolgreicher als andere Unternehmen.



Bauchgefühl untermauern

Investitionen in eine qualitativ hochwertige Unternehmensplanung zahlen sich zügig aus. Diese trägt dazu bei, dass das Unternehmen sicherer wird und der Unternehmer auch in schwierigen Zeiten besser schlafen kann.



Die Formulierung der Strategie und deren Quantifizierung innerhalb einer integrierten Planung machen Unternehmen nachweislich erfolgreicher.

Mehrwert & Synergien II



1

- Als notwendiges Krisenfrüherkennungssystem (StarRug §1) verhindert es die persönliche Haftung der GF.
- Mit der Finanzplanung gewinnt die Geschäftsführung frühzeitig Informationen und verbessert die Reaktionsgeschwindigkeit.
- Für Kapitalgeber ist die integrierte Unternehmensplanung als Entscheidungsgrundlage unverzichtbar.
- Die integrierte Planung zeigt Ergebnis-, Liquiditäts- und Kapitalprobleme und deren Quellen frühzeitig auf.
- Die Geschäftsführung kann mit ihr die Strategie und Szenarien quantifizieren.



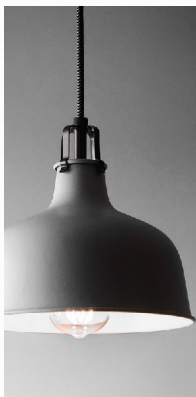
2

- PARES bietet mit der hauseigenen SaaS-Lösung ein seit 1995 praxisbewährtes Auswertungssystem, das von Kunden, Beratern und Banken empfohlen wird.
- Die integrierte Ergebnis-, Finanz- und Bilanzplanung wird an einem Ort vereint, ist ohne Installation individuell einzurichten und zügig nutzbar. Ein Internetzugang reicht zur Nutzung aus; Mit Verschlüsselung und -Authentifizierung.
- Die Geschäftsführung wird in die Lage versetzt, die potenzielle Zukunft abzubilden. Wenn ihr das Bild der Zukunft nicht gefällt, hat sie noch genügend Zeit positiv auf die künftige Entwicklung einzuwirken.



3

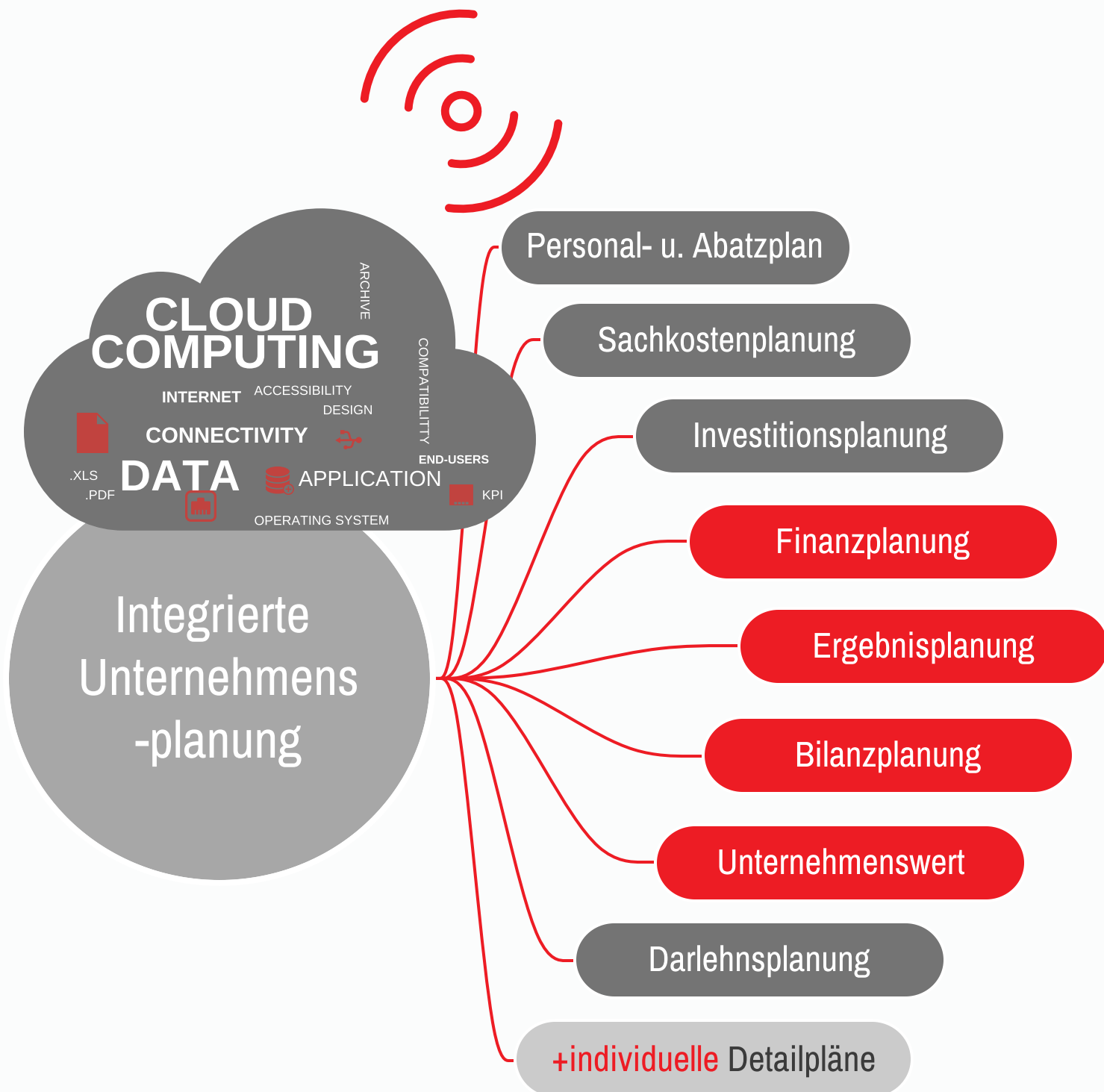
- Steuerung des Unternehmens anhand eines unternehmensspezifischen Reportings.
- Ein- und Auszahlungen fließen in den Finanzplan und quantifizieren frühzeitig einen potenziellen Liquiditätsengpass.
- Die Ist- und Plan-Bilanzen plausibilisieren und beantworten alle Fragen zur Kapitalbindung oder -freisetzung.
- Über die Plan-, Forecast- und Istwerte werden Soll-Ist-Abweichungen aufgezeigt.
- Ein umfangreicher Kennzahlen-Katalog rundet das Controllingssystem ab und hebt Fehlentwicklungen hervor, damit diese aktiv vermieden werden.



"In vielen kleinen und mittleren Unternehmen ist Excel nach wie vor das bevorzugte Planungstool. Bei steigenden Anforderungen stößt die Tabellenkalkulation jedoch schnell an ihre Grenzen: Unsere Experten-Umfrage "Software für Unternehmensplanung & Corporate Performance Management (CPM)" zeigt, dass viele Finanzchefs eine vollständig integrierte Planungslösung anstreben, um mit der wachsenden Dynamik der Märkte Schritt halten zu können."

*) Experten-Umfrage
Software für
Unternehmensplanung &
Corporate Performance
Management (CPM)
aus Controlling-Portal,
10.08.2022

Cloudbasierte integrierte Planung für MITTELSTAND



PAR=ES
STRATEGIEPARTNER

PARES Strategiepartner GmbH - Stadtwaldgürtel 89 - D-50935 Köln
www.pares.de - Tel: 0221 - 940 811 91 - E-Mail: iserloh@pares.de