

Qualitative Beurteilung

[EURO]

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Management | | | | |
| Unternehmensstrategie | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Führungs- und Branchenerfahrung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Persönliche, fachliche Qualifikation | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Struktur, Regelung von Verantwortung, Vertretung, Nachfolge | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Mitarbeiterführung, -entwicklung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Risikomanagement, Versicherungen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Planung, Kontrolle, Steuerung | | | | |
| Plan-GuV, Plan-Bilanz | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Liquiditätsplanung und -steuerung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Berichtswesen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Plan-Ist-Vergleich, Reaktion | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Vor- und Nachkalkulation, Deckungsbeitragsrechnung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Debitorenmanagement | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Branche, Markt, Wettbewerb | | | | |
| Branchenentwicklung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Ertragspotenzial, Rentabilität | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Marktentwicklung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Marktanteilsentwicklung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Wettbewerbsintensität | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Wettbewerbsfähigkeit | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Produkte, Absatz, Beschaffung | | | | |
| Qualität der Produkte/Dienstleistungen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Alleinstellungsmerkmal | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Produktmix, Produktlebenszyklus | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Kunden- und Zielgruppenorientierung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Abhängigkeit/Ersetzbarkeit von Kunden | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Abhängigkeit/Ersetzbarkeit von Lieferanten | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Geschäftsprozesse | | | | |
| Forschung und Entwicklung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Materialwirtschaft | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |

Qualitative Beurteilung

[EURO]

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Produktion und Produktionstechnologie | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Marketing und Vertrieb | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Qualitätsmanagement | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Informationstechnologie | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Finanzwirtschaft | | | | |
| Ausnutzung Ansatz- und Bewertungswahlrechte | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Angemessenheit Wertberichtigungen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Angemessenheit Rückstellungen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Kreditversicherung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Kapitalbindung am Lager | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Eventualverbindlichkeiten | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Geschäftsbeziehung, Kontenführung | | | | |
| Dauer und Intensität der Geschäftsbeziehung | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Informationsverhalten/Transparenz | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Umfang und Qualität der eingereichten Unterlagen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Einhaltung von getroffenen Vereinbarungen | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Kontoführung und Zahlungsverhalten | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| Warnsignale | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend | 3-befriedigend |
| | | | | |
| Qualitativer Rating-Durchschnitt | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 |

Kennzahlen

[EURO]

| Bezeichnung | 2009 | | 2010 | | 2011 | | 2012 | |
|--|-------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| Ertragslage | | | | | | | | |
| Gesamtkapitalrendite (%) | 17,4 | 2 | 25,6 | 1 | 21,5 | 1 | 21,2 | 1 |
| Kapitalumschlag (%) | 460,8 | 1 | 402,1 | 1 | 363,5 | 1 | 336,5 | 1 |
| Cashflow-Rate (%) | | | 8,5 | 6 | 8,7 | 6 | 9,3 | 6 |
| Finanzierung | | | | | | | | |
| Eigenkapitalanteil (%) | 64,3 | 1 | 67,2 | 1 | 70,0 | 1 | 73,1 | 1 |
| Zinsempfindlichkeit (%) | 432,1 | 1 | 2.016,0 | 1 | 2.673,0 | 1 | 3.796,9 | 1 |
| Verschuldungsgrad (Jahre) | | | -4,6 | 1 | 9,1 | 4 | 3,3 | 1 |
| Betriebstätigkeit | | | | | | | | |
| Debitorenlaufzeit (Tage) | 11,6 | 1 | 13,0 | 1 | 19,7 | 2 | 19,7 | 2 |
| Kreditorenlaufzeit (Tage) | 1,1 | 1 | 7,3 | 1 | 11,0 | 1 | 11,1 | 1 |
| Wachstumskraft | | | | | | | | |
| Veränderung Gesamtleistung (%) | | | 36,4 | 1 | 17,5 | 1 | 20,1 | 1 |
| Veränderung Rohertrag (%) | | | 39,4 | 1 | 20,0 | 1 | 20,0 | 1 |
| Investitionsquote (%) | | | 6,5 | 1 | 6,3 | 1 | 5,9 | 1 |
| | | | | | | | | |
| Quantitativer Rating-Durchschnitt | | 1,2 | | 1,5 | | 1,8 | | 1,5 |

Firmenname: PRIMA Holzbausystem GmbH
Planbezeichnung: PRIMA Unternehmensplan 2010 - 2012
Erstellt von: Dipl.-Kfm. (Univ.) Ingrid Genau

Rating

[EURO]

| Bezeichnung | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Quantitativer Rating-Durchschnitt | 1,2 | 1,5 | 1,8 | 1,5 |
| Qualitativer Rating-Durchschnitt | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 |
| | | | | |
| Rating-Ergebnis | 2,4 | 2,5 | 2,6 | 2,5 |

Betriebsw. Kennzahlen

| | Bezeichnung | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|---|---------|-----------|-----------|
| 1 | Kennzahlen zur Rentabilität | | | |
| 2 | Umsatzrentabilität (%) | 6,4 | 5,9 | 6,3 |
| 3 | Betriebsergebnis / Umsatz (%) | 10,3 | 9,5 | 9,9 |
| 4 | Jahresüberschuss / Gesamtkapital (%) | 25,6 | 21,5 | 21,2 |
| 5 | Betriebsergebnis / Gesamtkapital (%) | 41,4 | 34,4 | 33,5 |
| 6 | Eigenkapitalrentabilität (%) | 38,2 | 30,8 | 29,1 |
| 7 | Betriebsergebnis / Eigenkapital (%) | 61,6 | 49,2 | 45,8 |
| 8 | Kennzahlen zur Liquidität | | | |
| 9 | Liquidität 3. Grades (%) | 293,1 | 351,7 | 409,1 |
| 10 | Liquidität 2. Grades (%) | 110,4 | 162,4 | 219,1 |
| 11 | Liquidität 1. Grades (%) | | | 56,8 |
| 12 | Kennzahlen zur Stabilität | | | |
| 13 | Financial Leverage | 0,5 | 0,4 | 0,4 |
| 14 | Eigenkapitalanteil (%) | 67,2 | 70,0 | 73,1 |
| 15 | Fremdkapitalanteil (%) | 32,8 | 30,0 | 26,9 |
| 16 | Zinsempfindlichkeit (%) | 2.016,0 | 2.673,0 | 3.796,9 |
| 17 | Lfr. Fremdkapital / Gesamtkap. (%) | 18,8 | 17,8 | 15,6 |
| 18 | Kfr. Fremdkapital / Gesamtkap. (%) | 14,0 | 12,2 | 11,3 |
| 19 | Working Capital / Umsatz (%) | 6,7 | 8,5 | 10,4 |
| 20 | Working Capital / Gesamtkapital (%) | 27,1 | 30,8 | 35,1 |
| 21 | Kennzahlen zur Betriebstätigkeit | | | |
| 22 | Umsatzveränderung (%) | 35,0 | 20,0 | 20,0 |
| 23 | Veränderung Betriebsergebnis (%) | 64,7 | 10,3 | 26,2 |
| 24 | Debitorenlaufzeit (Tage) | 13,0 | 19,7 | 19,7 |
| 25 | Kreditorenlaufzeit (Tage) | 7,3 | 11,0 | 11,1 |
| 26 | Lagerdauer (Tage) | 43,7 | 43,7 | 43,9 |
| 27 | Netto-Barwert | | | |
| 28 | Free Cash Flow | - | 97.098,7 | 310.162,8 |
| 29 | Free Cashflow Barwert (10 %) | - | 80.246,9 | 233.029,9 |
| 30 | Free Cashflow Barwert kumuliert | - | -77.171,2 | 155.858,7 |
| 31 | Benutzerdefinierte Kennzahlen | | | |

Rating-Kennzahlen

[EURO]

| Bezeichnung | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Bonitätsindex der Deutschen Bundesbank | | | | |
| Eigenkapitalquote (%) | 64,3 | 67,2 | 70,0 | 73,1 |
| Kapitalrückflussquote (%) | 0,0 | -31,5 | 19,4 | 62,0 |
| Eigenkapitalrendite (%) | 46,5 | 58,7 | 47,3 | 44,7 |
| Bonitätsindex der Deutschen Bundesbank | 2,4 | 1,7 | 3,2 | 4,5 |
| Genossenschaftliches Finanz-Beratungs-System | | | | |
| Gesamtleistung / Gesamtkapital (%) | 471,0 | 415,0 | 367,3 | 340,2 |
| Sonstige betriebliche Erträge / Gesamtleistung (%) | 0,0 | | | |
| Materialaufwand / Gesamtleistung (%) | 0,0 | 36,5 | 37,2 | 37,2 |
| Personalaufwand / Gesamtleistung (%) | 19,0 | 24,9 | 26,6 | 26,2 |
| Sonstiger Aufwand / Gesamtleistung (%) | 15,5 | 14,2 | 13,7 | 13,4 |
| Vorräte / Materialaufwand (%) | | 17,0 | 16,9 | 17,0 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen / Umsatz (%) | 3,2 | 3,6 | 5,5 | 5,5 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen / Materialaufwand (%) | | 3,6 | 5,3 | 5,3 |
| Rückstellungen / Gesamtleistung (%) | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Eigenkapital / Gesamtkapital (%) | 64,3 | 67,2 | 70,0 | 73,1 |
| Forderungen plus Flüssige Mittel / Fremdkapital (%) | 43,6 | 47,2 | 66,2 | 92,3 |
| Kurzfristiges Fremdkapital / Fremdkapital (%) | 89,0 | 42,8 | 40,8 | 42,1 |
| Fremdkapital / Gesamtleistung (%) | 7,6 | 7,9 | 8,2 | 7,9 |
| Cash Earnings / Fremdkapital - flüssige Mittel - Forderungen (%) | 0,0 | 193,6 | 314,3 | 1.530,8 |
| Betriebsergebnis vor Steuern und Abschreibungen / Fremdkapital (%) | 135,0 | 155,8 | 149,1 | 162,9 |
| Eigenkapital / Fremdkapital (%) | 179,9 | 204,6 | 232,9 | 271,6 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen / Gesamtleistung (%) | 0,3 | 1,3 | 2,0 | 2,0 |
| Ratingsystem des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands | | | | |
| Fremdkapital / Gesamtkapital (%) | 35,7 | 32,8 | 30,0 | 26,9 |
| Kurzfristiges Fremdkapital / Gesamtkapital (%) | 31,8 | 14,0 | 12,2 | 11,3 |
| Kurzfristiges Fremdkapital / Umlaufvermögen (%) | 90,2 | 34,1 | 28,4 | 24,4 |
| Kurzfristiges Fremdkapital / (Umlaufvermögen - Vorräte) (%) | 204,3 | 90,6 | 61,6 | 45,6 |
| Kurzfristiges Fremdkapital / (Flüssige Mittel + Forderungen aus Lief. und Leist.) (%) | 204,3 | 96,5 | 61,6 | 45,6 |

| | | | | | |
|--|--|------|------|------|------|
| | Kurzfristiges Fremdkapital / (Umlaufvermögen - Sonst. Forderungen) (%) | 90,2 | 34,9 | 28,4 | 24,4 |
|--|--|------|------|------|------|

Rating-Kennzahlen

[EURO]

| Bezeichnung | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---|-------|----------|---------|---------|
| Flüssige Mittel / Gesamtvermögen (%) | 0,7 | | | 6,4 |
| Flüssige Mittel x 360 / Gesamtleistung | 0,6 | | | 6,8 |
| Forderungen aus Lief. und Leist. * 360 / Gesamtleistung | 11,3 | 12,6 | 19,5 | 19,5 |
| Flüssige Mittel + Forderungen aus Lief. u. Leist. / Umlaufvermögen | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,5 |
| Vorräte * 360 / Gesamtleistung | 15,1 | 22,3 | 22,7 | 22,8 |
| Vorräte * 360 / Materialaufwand | | 61,0 | 61,0 | 61,3 |
| Betriebsaufwand - AfA / Flüssige Mittel + Ford. aus Lief. u. Leist. - kf. Fremdkapital (kf. Fremdkapital * 360) / Gesamtleistung | 24,3 | 71.665,6 | 4.220,3 | 2.194,6 |
| (Verbindlichkeiten aus L/L * 360) / Materialaufwand | | 13,1 | 18,9 | 19,0 |
| Verbindlichkeiten aus L/L * 360 / Gesamtleistung | 1,0 | 4,8 | 7,1 | 7,1 |
| (Umlaufvermögen - kf. Fremdkapital) * 360 / Gesamtleistung | -24,3 | -12,2 | -12,0 | -12,0 |
| Vorräte / Umlaufvermögen (%) | 55,9 | 62,3 | 53,8 | 46,5 |
| Materialaufwand / Betriebsaufwand (%) | 0,0 | 41,6 | 42,4 | 42,7 |
| Personalaufwand / Betriebsaufwand (%) | 21,2 | 28,4 | 30,3 | 30,1 |
| Personalaufwand / Gesamtleistung (%) | 19,0 | 24,9 | 26,6 | 26,2 |
| Betriebsergebnis / Gesamtleistung (%) | 8,6 | 10,0 | 9,4 | 9,8 |
| Betriebsergebnis / Gesamtkapital (%) | 40,3 | 41,4 | 34,4 | 33,5 |
| (Betriebsergebnis + AfA) / Umsatz (%) | 10,5 | 12,7 | 12,3 | 13,0 |
| (Betriebsergebnis + AfA) / kf. Fremdkapital (%) | 151,7 | 364,2 | 365,8 | 386,5 |
| (Betriebsergebnis + AfA) / (Fremdkapital - flüssige Mittel) (%) | 137,8 | 155,8 | 149,1 | 214,1 |
| Betriebsergebnis / kf. Fremdkapital (%) | 126,7 | 294,6 | 280,9 | 295,3 |
| (Betriebsergebnis + AfA) / Gesamtkapital (%) | 48,2 | 51,1 | 44,8 | 43,8 |
| Rating Index nach Altman | | | | |
| Betriebsergebnis / Gesamtkapital (%) | 38,9 | 41,4 | 34,4 | 33,5 |
| Kumulierte Jahresüberschüsse / Summe der Aktiva (%) | 29,3 | 44,6 | 52,9 | 59,9 |
| Eigenkapital / Verbindlichkeiten (%) | 179,9 | 204,6 | 232,9 | 271,6 |
| Working Capital / Gesamtkapital (%) | 3,5 | 27,1 | 30,8 | 35,1 |
| Umsatz / Summe der Aktiva (%) | 460,8 | 402,1 | 363,5 | 336,5 |

| | | | | | |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Rating Index nach Altman | 6,84 | 6,73 | 6,34 | 6,30 |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|

Firmenname: PRIMA Holzbausystem GmbH
 Planbezeichnung: PRIMA Unternehmensplan 2010 - 2012
 Erstellt von: Dipl.-Kfm. (Univ.) Ingrid Genau

ROA / ROE Analyse

[EURO]

| Bezeichnung | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Umlaufvermögen | 503.916,00 | 909.987,48 | 1.263.611,11 | 1.765.169, |
| Anlagevermögen | 924.875,00 | 1.300.958,33 | 1.671.358,33 | 2.039.238, |
| Summe Aktiva | 1.428.791,00 | 2.210.945,81 | 2.934.969,44 | 3.804.408, |
| Kapitalumschlag (Umsatz / Summe Aktiva) | 4,61 | 4,02 | 3,63 | 3,37 |
| Umsatz | 6.584.276,00 | 8.889.370,00 | 10.667.244,0 | 12.802.01 |
| Herstellungskosten der verkauften Produktion | 3.558.404,00 | 4.672.311,50 | 5.606.773,80 | 6.728.759, |
| Betriebsaufwand | 2.450.362,00 | 3.302.180,92 | 4.051.078,18 | 4.799.458, |
| AO Ergebnis plus Zinsertrag | 0,00 | -2.401,28 | 0,00 | -3.060,48 |
| Steuern auf E/E | 178.780,00 | 305.164,46 | 340.069,39 | 435.156,7 |
| Jahresüberschuss vor Zinsen | 376.730,00 | 612.114,40 | 669.322,64 | 841.699,0 |
| Jahresüberschuss vor Zinsen / Umsatz | 5,7 % | 6,9 % | 6,3 % | 6,6 % |
| Kapitalrendite | 26,4 % | 27,7 % | 22,8 % | 22,1 % |

Working Capital

[EURO]

| | Bezeichnung | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|--|------------------|------------------|------------------|
| 1 | Flüssige Mittel | | | 244.837,6 |
| 2 | Forderungen | 321.728,4 | 583.611,1 | 700.332,0 |
| 3 | Vorräte | 567.147,0 | 680.000,0 | 820.000,0 |
| 4 | Sonst. Forderungen | 21.112,08 | | |
| 5 | Ausstehende Einlagen | | | |
| 6 | Aktive RAP Aufwand | | | |
| 7 | Latente Steuern Aktiviert | | | |
| 8 | Summe Umlaufvermögen | 909.987,4 | 1.263.611 | 1.765.169 |
| 9 | Kontokorrent | 158.452,8 | 34.510,04 | |
| 10 | Verbindlichkeiten L/L | 121.886,5 | 211.209,2 | 254.649,9 |
| 11 | Sonst. Verbindlichkeiten | | | |
| 12 | Steuerverbindlichkeiten E/E | 30.164,46 | 33.069,39 | 56.156,79 |
| 13 | Umsatzsteuerverbindlichkeiten | | 80.535,25 | 120.619,9 |
| 14 | Verbindlichkeiten Personal | | | |
| 15 | Passive RAP Ertrag | | | |
| 16 | Latente Steuern Passiviert | | | |
| 17 | Summe kurzfr. Verbindlichkeiten | 310.503,8 | 359.323,8 | 431.426,7 |
| 18 | Working Capital | 599.483,6 | 904.287,2 | 1.333.743 |
| 19 | | | | |
| 20 | Working Capital / Gesamtkapital (%) | 27,11 | 30,81 | 35,06 |
| 21 | Working Capital / Umsatz (%) | 6,74 | 8,48 | 10,42 |