

# Liquiditaetsplan

---

**Unternehmen:** Caelith -- Regulatorische Compliance-Plattform fuer EU-Fondsverwalter

**Gruender:** Julian Laycock **Zeitraum:** April 2026 -- Maerz 2027 (12 Monate) **Aufstellung:** Monatlich

---

## 1. Annahmen

---

Parameter	Wert	Erlaeuterung
Zahlungsziel Kunden	14 Tage	SaaS-Abrechnung per Lastschrift/Kreditkarte, Zahlungseingang im selben Monat
Eigenkapitaleinlage	7.000,00 EUR	Einmalig zum Gruendungszeitpunkt (April 2026)
Gruendungszuschuss	Nicht im Unternehmens-Liquiditaetsplan	Der Gruendungszuschuss ist persoenliches Einkommen, nicht Betriebseinnahme
USt-Voranmeldung	Monatlich	Pflicht bei Neugruendung im 1. + 2. Jahr
USt-Satz	19%	Keine Kleinunternehmerregelung

**Wichtig:** Der Gruendungszuschuss fliesst NICHT in den betrieblichen Liquiditaetsplan ein, da er der persoenlichen Lebenshaltung dient. Siehe separates Dokument "Private Lebenshaltungskosten" (06-private-lebenshaltungskosten.md).

---

## 2. Monatlicher Liquiditaetsplan

---

### 2.1 Einzahlungen (Mittelzufluss)

Monat	Eigenkapital (EUR)	Umsatzerloese (EUR)	Vorsteuer-Erstattung (EUR)	Summe Einzahlungen (EUR)
Apr 26	7.000,00	0,00	0,00	7.000,00
Mai 26	0,00	0,00	183,92	183,92
Jun 26	0,00	990,00	183,92	1.173,92
Jul 26	0,00	1.980,00	191,52	2.171,52
Aug 26	0,00	1.980,00	195,32	2.175,32
Sep 26	0,00	2.970,00	195,32	3.165,32
Okt 26	0,00	3.960,00	199,12	4.159,12

Monat	Eigenkapital (EUR)	Umsatzerlöse (EUR)	Vorsteuer-Erstattung (EUR)	Summe Einzahlungen (EUR)
Nov 26	0,00	4.950,00	202,92	5.152,92
Dez 26	0,00	4.950,00	206,72	5.156,72
Jan 27	0,00	5.940,00	206,72	6.146,72
Feb 27	0,00	6.930,00	210,52	7.140,52
Maer 27	0,00	6.930,00	214,32	7.144,32
<b>Gesamt</b>	<b>7.000,00</b>	<b>41.580,00</b>	<b>2.390,32</b>	<b>50.970,32</b>

**Vorsteuer-Erstattung:** Bei ueberwiegend geschäftlichen Ausgaben mit 19% USt und geringem Umsatz in den ersten Monaten ergibt sich ein Vorsteuerueberhang, der monatlich erstattet wird. Berechnung: 19% auf Betriebsausgaben abzgl. 19% auf Umsatz. In den ersten Monaten (Ausgaben > Einnahmen) ergibt sich eine Erstattung. Später (Einnahmen > Ausgaben) eine Zahllast. Die Erstattung/Zahllast wird vereinfacht im Folgemonat verbucht.

## 2.2 Auszahlungen (Mittelabfluss)

Monat	Investitionen (EUR)	Laufende Kosten (EUR)	USt-Zahllast (EUR)	Summe Auszahlungen (EUR)
Apr 26	3.215,50	968,00	0,00	4.183,50
Mai 26	0,00	968,00	0,00	968,00
Jun 26	0,00	1.008,00	0,00	1.008,00
Jul 26	0,00	1.028,00	0,00	1.028,00
Aug 26	0,00	1.028,00	0,00	1.028,00
Sep 26	0,00	1.048,00	93,00	1.141,00
Okt 26	0,00	1.068,00	272,00	1.340,00
Nov 26	0,00	1.088,00	449,00	1.537,00
Dez 26	0,00	1.088,00	614,00	1.702,00
Jan 27	0,00	1.108,00	614,00	1.722,00
Feb 27	0,00	1.128,00	766,00	1.894,00
Maer 27	0,00	1.128,00	918,00	2.046,00

Monat	Investitionen (EUR)	Laufende Kosten (EUR)	USt-Zahllast (EUR)	Summe Auszahlungen (EUR)
<b>Gesamt</b>	<b>3.215,50</b>	<b>12.656,00</b>	<b>3.726,00</b>	<b>19.597,50</b>

**Investitionen:** Einmalige Anschaffungen gemaess Kapitalbedarfsplan (02-kapitalbedarfsplan.md) in Monat 1.

**Laufende Kosten:** Summe aus variablen Kosten + Fixkosten gemaess Rentabilitaetsvorschau (04-umsatz-rentabilitaetsvorschau.md).

**USt-Zahllast:** Ab dem Monat, in dem Umsatz > Betriebsausgaben (ca. Monat 6).

Vereinfachte Darstellung: 19% auf (Umsatz - Betriebsausgaben), faellig im Folgemonat. In den Monaten 1-5 ergibt sich eine Vorsteuer-Erstattung (in Einzahlungen erfasst).

## 2.3 Monatlicher Liquiditaetssaldo

Monat	Einzahlungen (EUR)	Auszahlungen (EUR)	Saldo Monat (EUR)	Kontostand kumuliert (EUR)
Apr 26	7.000,00	4.183,50	2.816,50	2.816,50
Mai 26	183,92	968,00	-784,08	2.032,42
Jun 26	1.173,92	1.008,00	165,92	2.198,34
Jul 26	2.171,52	1.028,00	1.143,52	3.341,86
Aug 26	2.175,32	1.028,00	1.147,32	4.489,18
Sep 26	3.165,32	1.141,00	2.024,32	6.513,50
Okt 26	4.159,12	1.340,00	2.819,12	9.332,62
Nov 26	5.152,92	1.537,00	3.615,92	12.948,54
Dez 26	5.156,72	1.702,00	3.454,72	16.403,26
Jan 27	6.146,72	1.722,00	4.424,72	20.827,98
Feb 27	7.140,52	1.894,00	5.246,52	26.074,50
Maer 27	7.144,32	2.046,00	5.098,32	31.172,82

**Hinweis:** Eigenkapitaleinlage: 7.000,00 EUR. Der tiefste Kontostand betraegt ca. 2.032 EUR (Mai 2026) -- komfortabler Puffer vorhanden.

---

## 3. Liquiditaetskennzahlen

---

Kennzahl	Wert	Bewertung
<b>Tiefster Kontostand</b>	2.032,42 EUR (Mai 2026)	Komfortabler Puffer vorhanden
<b>Positiver Cashflow ab</b>	Monat 3 (Juni 2026)	Ab 1 Kunde
<b>Kumuliert positiv ab</b>	Monat 1 (April 2026)	Eigenkapital deckt Anfangsphase
<b>Kontostand Jahresende</b>	31.172,82 EUR	Gesundes Wachstum
<b>Liquiditaetsreserve M12</b>	31.172,82 EUR	27+ Monate Betriebskosten als Puffer

---

## 4. Sensivitätsanalyse

### Szenario A: Verzögelter Markteintritt (erster Kunde erst Monat 5 statt Monat 3)

Auswirkung	Wert
Tiefster Kontostand	ca. 200 EUR (Juli 2026)
Benoetigtes Eigenkapital	7.000 EUR (vorhanden)
Kumuliert positiv ab	Monat 7-8
Jahresendkontostand	ca. 24.000 EUR

### Szenario B: Schnelleres Wachstum (1 Kunde mehr als geplant)

Auswirkung	Wert
Tiefster Kontostand	wie Hauptszenario
Kumuliert positiv ab	Monat 4-5
Jahresendkontostand	ca. 40.000 EUR

### Szenario C: Kundenverlust (1 Kündigung in Monat 9)

Auswirkung	Wert
Jahresendkontostand	ca. 24.000 EUR
Bewertung	Immer noch komfortabel positiv

---

## 5. Wichtige Hinweise

- 1. Zahlungsmoral:** SaaS-Abrechnung per Kreditkarte/Lastschrift minimiert Zahlungsausfaelle. Kein Risiko durch Zahlungsverzug wie bei klassischer Rechnungsstellung.
- 2. USt-Voranmeldung:** Als Neugruender ist die monatliche USt-Voranmeldung im 1. und 2. Geschaeftsjahr Pflicht. In den ersten Monaten mit Vorsteuerueberhang ergibt sich eine Erstattung, die die Liquiditaet verbessert.
- 3. Keine privaten Entnahmen:** Der Gruendungszuschuss deckt die privaten Lebenshaltungskosten. Privatentnahmen aus dem Unternehmen sind in den ersten 6 Monaten nicht vorgesehen. Ab Monat 7 koennen moderate Entnahmen aus dem Unternehmensgewinn erfolgen.
- 4. Puffer-Empfehlung:** Mit 7.000 EUR Eigenkapital ist ein komfortabler Puffer vorhanden. Der tiefste Kontostand betraegt ca. 2.032 EUR (Mai 2026).
- 5. Steuerrueckstellungen:** Ab Jahr 2 sind Einkommensteuer-Vorauszahlungen zu beruecksichtigen (vierteljahrlich, basierend auf dem Vorjahresgewinn). In Jahr 1 fallen bei einem Gewinn von ca. 29.000 EUR voraussichtlich ca. 3.000-5.000 EUR Einkommensteuer an (abhaengig vom persoenlichen Steuersatz und weiteren Einkuenften).