

13.04.2006

ROCO -Gruppe alt
"ROCO Neu" (Modelleisenbahn GmbH)
Betrachtung per 17.10.2005

 * Annahme Gesamtkaufpreis Asset Deal
 Beträge in T€

Prozent allg. Sondermasse 78 %

Aushaftung "ROCO-alt"
Kreditbedarf "ROCO neu"
Besicherung "ROCO neu"

27.100	Aushaftung per Fälligkeitstellung				
600	Vergleichszahlung Formen				
<u>27.700</u>					
-2.300	eingegangene Kundenfo.alt				
-1.500	Kundenford.alt per 17.10.05				
<u>23.900</u>					
-20.093	Sonderm. abz. Hon.MV	< >	20.399	Kaufpreis Sondermasse	22.752
<u>3.807</u>			4.953	Kaufpreis allg. Masse	
-621	Konkursquote		8.700	Li-Bedarf (inkl Ersatzteillager T€ 800)	
<u>3.186</u>	Ausfall		<u>34.052</u>	Gesamtkreditbedarf	<u>6.080</u>
5.000	gebildete EWB		-28.832	Gesamtsicherheiten	28.832
			<u>5.220</u>	Blankoanteil	
4.879	allg. Masse abz. MV-Hon				
<u>29.907</u>	quotenberechtigte Fo.				
16	Konkursquote in %				

erzielbarer Kaufpreis ROCO nⁱ * Annahme: Jahresgewinn 1.200 bei 25.000 Kaufpreis
 bei Erhöhung/Senkung Kaufpreis: Senkung/Erhöhung Gewinn
 Zinsenerhöhung/senkung, Annahme 3 % Zinsen

1.165	Jahresgewinn*				
6	Multiplikator				
<u>6.993</u>					
0	abz. Eigenkapital	>>	3.806	Gewinn RVS	
<u>6.993</u>	erzielbarer Kaufpreis				

Für **Zusatzliquidität** verursacht durch Umsatzsteigerungen sowie ev.nicht absehbare Kosten wird eine Zusage über weitere Liquiditätsfinanzierung von T€ 2.000 benötigt. Geht man davon aus, dass davon rd. T€ 1.300 für Umsatzsteigerungen aufgehen und 65 % des Preises auf HK entfallen, so ergeben sich zusätzliche zederte Forderungen von T€ 2.000.

2.000 Spitzenfinanzierung
1.600 zusätzl.Neu-Kundenforderungen 80 %

13.04.2006

ROCO

Verteilung Sondermasse/allg. Masse (lt. Vereinbarung mit Dr. Aichinger vom 18.10.2005)

Marken	Schätzwert	2.170.000,00 *
fertige Spritzgussformen (Mod, Anl, BuB)	Schätzwert	17.046.000,00 *
Beteiligung Slowakei	Buchwert	623.140,99 *
übriges Anlagevermögen (Mod, Anl, BuB, WZB)	Buchwert	578.025,37 kalk. Afa nicht berücks., jedoch marginal; ohne Software ✓
Spritzgussformen in Bau	Buchwert	618.000,00 Formen in Bau T€ 452, Anzahlung auf Form T€ 166 ✓
Vorräte Rohmaterial, HF (Mod, WZB)	50 % Buchwert	1.800.000,00 davon 300.000,00 Rohmat.
Vorräte Ersatzteile (Mod)	50 % Buchwert	801.139,49
Vorräte FW (Mod)	50 % Buchwert	5.850.000,00
sonstige Vorräte: Werbematerial Mod, Verbrauchsmat. WZB	50 % Buchwert	54.500,00
		<u>29.540.805,85</u>

Sondermasse
allg. Masse

22.896.000,00	78%	* als Kreditsicherheit bewertbar:
6.644.805,85	22%	87%