

Sehr geehrte Kommanditistin, sehr geehrter Kommanditist,

beiliegend erhalten Sie die Gewinn-/Verlust-Rechnung und Bilanz zum 31.12.2017, sowie die Ergebnisvorschau 2018 und das Budget 2019 und 2020.

JAHRESABSCHLUSS 2017 (konsolidiert KG+GmbH)

Das **Jahresergebnis 2017** liegt konsolidiert bei +74.528 € (Ergebnisvorschau 2017: konsolidiert + 80 T€).

ERGEBNISVORSCHAU 2018

1. Gewinn- und Verlustrechnung (KG+GmbH konsolidiert).

Erlöse:

Für das Jahr 2018 wird ein Gesamterlös von 2,246 Mio € erwartet.

Zum Stichtag 30.09.2018 hatten 894 Kommanditisten und Jahresspielberechtigte (Vorjahr 915) und 282 Jugendliche/Studenten (Vorjahr 268) im Golfpark ein Spielrecht, wodurch die Anzahl der Spielberechtigten und auch der Jahresbeiträge leicht unter Vorjahresniveau bleiben werden. Bei den Greenfee-, Range- und Turniereinnahmen wird es aufgrund der anhaltend guten Witterung zu einer Umsatzsteigerung von über 15 T€ im Vergleich zum schon erfolgreichen Vorjahr kommen.

Wareneinsatz:

Der Wareneinsatz, der sich mittlerweile primär aus Ausgaben für Turnierverpflegung zusammensetzt, wird sich im Jahr 2018 voraussichtlich auf 70 T€ belaufen (Vorjahr 54 T€).

Kosten:

Die Kosten haben sich gegenüber dem Vorjahr von 1.908 auf 1.941 Mio € im Jahr 2018 erhöht. Gründe hierfür sind primär gestiegene Lieferanten-, Energie- und Beratungskosten (z.B. durch neue Auflagen im Arbeits- und Datenschutz). Aber auch Einmaleffekte, wie beispielsweise die Aufnahme in den Münchner Kreis, wirken sich diesbezüglich aus.

Ergebnis vor Zinsen/Abschreibungen:

Für 2018 wird ein operatives Ergebnis von +236 T€ (Vorjahr +263 T€) erwartet.

Zinsen:

Nachdem der Golfpark bereits im Winter 2017/2018 keine Zwischenfinanzierung mehr benötigt und somit vier Jahre eher als geplant den Status der Schuldenfreiheit erreicht hat, sinkt die Zinsbelastung auf 2 T€ im Jahr.

Abschreibungen:

Die Abschreibungen belaufen sich im Jahr 2018 auf -190 T€.

Ergebnis:

2018 wird voraussichtlich mit einem Ergebnis von +44 T€ gerechnet.

2. Liquidität / Cash Flow:

Der Cash Flow wird sich im Jahr 2018 voraussichtlich auf ca. +170 T€ belaufen.

PLANUNG/BUDGET 2019-2020

Das **Jahresergebnis** (KG+GmbH konsolidiert) nach Abschreibungen, Zinsen und Steuern beläuft sich im Jahr 2019 voraussichtlich auf +46 T€ und im Jahr 2020 voraussichtlich auf +48 T€.

Für die Planung wurde die **Betriebskostenumlage für 2019 und 2020**, wie in den letzten Jahren, **stabil und unverändert bei 1.590 €** belassen. Eine Jahresspielberechtigung (ohne KG-Anteil) für 2018 kostet aktuell 2.750 € (wie 2017), eine Wochentagsmitgliedschaft 1.790 € (wie 2017), die Schnuppermitgliedschaft kostet 2.090 € (wie in 2017).

Die **Liquidität (Cash Flow)** wird am Jahresende 2019 voraussichtlich um 170 T€ bzw. weitere 175 T€ am Jahresende 2020 verbessert haben.

Folgende größere **Investitionen/Instandhaltungsmaßnahmen** sind für das kommende Jahr geplant:

- Maschinen (u.a. Grünsmäher, Ballsammler Range ehemals Leasing) € 55.000,-
- Wintertrainingshütte Driving Range (ggf. mit Scope) € 10.000,-
- Diverse kleinere Maßnahmen € 5.000,-

Die Umsetzbarkeit hängt dabei auch von den zeitlichen Kapazitäten des Greenkeeper Teams ab, die je nach Witterung unterschiedlich sein können.

Eine detaillierte Darstellung der Zahlen 2017-2020 und Investitionen erfolgt in der Gesellschafterversammlung am 26.11.2018.

Mit freundlichen Grüßen

Aschheim, den 09.11.2018



Jochen Hornig
Geschäftsführer

Golfpark München Aschheim GmbH Co. KG + Invest. GmbH (KONS.)

1. Gewinn- und Verlustrechnung

(in EURO)

KONS. = GmbH + KG

	2017 IST KG	2017 IST GmbH	2017 IST KONS.	2018 Vorschau KG	2018 Vorschau GmbH	2018 Vorschau KONS.	2019 PLAN KG	2019 PLAN GmbH	2019 PLAN KONS.	2020 PLAN KG	2020 PLAN GmbH	2020 PLAN KONS.
ERLÖSE	1.945.612	279.823	2.225.435	1.966.000	280.600	2.246.600	1.922.000	281.100	2.203.100	1.924.000	282.100	2.206.100
a. Jahresbeiträge	1.363.199	0	1.363.199	1.345.000	0	1.345.000	1.340.000	0	1.340.000	1.340.000	0	1.340.000
Anzahl Spielberechtigte Gesamt (30.09.)			1.183			1.176						
Erwachsene			915			894						
Jugend -27J.			268			282						
b. Erlöse Platzbau/Eigenleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c. Green Fees	203.283	0	203.283	210.000	0	210.000	200.000	0	200.000	200.000	0	200.000
d. Range, Ballaut., Einsteiger/Schnupper	93.042	0	93.042	95.000	0	95.000	95.000	0	95.000	95.000	0	95.000
e. Turniere Startgelder	113.817	0	113.817	120.000	0	120.000	100.000	0	100.000	100.000	0	100.000
f. Mieterlöse (Boxen, DR, Gastro)	65.420	0	65.420	65.000	0	65.000	67.000	0	67.000	69.000	0	69.000
g. Weiterberechnung (Club, Externe)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
h. Pro Shop & Leihartikel	22.567	0	22.567	26.000	0	26.000	25.000	0	25.000	25.000	0	25.000
i. Werbung	33.978	0	33.978	35.000	0	35.000	30.000	0	30.000	30.000	0	30.000
j. Komplementärvergütung § 8.2	0	3.103	3.103	0	3.100	3.100	0	3.100	3.100	0	3.100	3.100
k. Weiterberechnung Verwaltung an KG	0	5.386	5.386	0	6.000	6.000	0	6.000	6.000	0	6.000	6.000
l. Pachterlöse	0	271.234	271.234	0	271.500	271.500	0	272.000	272.000	0	273.000	273.000
m. Jugend/Sonstiges	50.306	100	50.406	70.000	0	70.000	65.000	0	65.000	65.000	0	65.000
Wareneinsatz (ProShop, WB, Turniere)	-54.054	0	-54.054	-70.000	0	-70.000	-60.000	0	-60.000	-65.000	0	-65.000
KOSTEN	-1.787.431	-120.116	-1.907.547	-1.816.500	-124.000	-1.940.500	-1.779.000	-124.000	-1.903.000	-1.771.000	-125.000	-1.896.000
a. Personalaufwand	-655.668	0	-655.668	-660.000	0	-660.000	-660.000	0	-660.000	-660.000	0	-660.000
b. Fremdleist. (Golflehrer, Greenk.)	-34.986	0	-34.986	-50.000	0	-50.000	-40.000	0	-40.000	-40.000	0	-40.000
c. Pachten /Raummieten	-421.230	-92.513	-513.744	-425.000	-93.000	-518.000	-427.000	-93.000	-520.000	-429.000	-94.000	-523.000
d. Greenkeeping/Platzunterhalt	-296.116	0	-296.116	-320.000	0	-320.000	-300.000	0	-300.000	-290.000	0	-290.000
e. Mannschaften/Jugend/Reisekosten	-89.962	0	-89.962	-85.000	0	-85.000	-85.000	0	-85.000	-85.000	0	-85.000
f. Verbandsgebühren	-31.131	0	-31.131	-30.000	0	-30.000	-30.000	0	-30.000	-30.000	0	-30.000
g. Mieten/Raumnebenkosten	-91.352	0	-91.352	-70.000	0	-70.000	-70.000	0	-70.000	-70.000	0	-70.000
h. Büro/Werbung/Versich./RBK/Sonst.	-166.984	-27.603	-194.587	-176.500	-31.000	-207.500	-167.000	-31.000	-198.000	-167.000	-31.000	-198.000
Verwaltungsaufwand GmbH	-8.486	0	-8.486	-9.000	0	-9.000	-9.000	0	-9.000	-9.000	0	-9.000
Miete Büroeinrichtung	-1.494	0	-1.494	-1.500	0	-1.500	-1.500	0	-1.500	-1.500	0	-1.500
EDV/Instandhaltungen/Rep./Wartung	-13.198	0	-13.198	-14.000	0	-14.000	-14.000	0	-14.000	-14.000	0	-14.000
Reisekosten/Bewertung	-5.110	0	-5.110	-4.000	0	-4.000	-4.000	0	-4.000	-4.000	0	-4.000
Telefon/Porti/Kurier	-11.227	0	-11.227	-10.500	0	-10.500	-12.000	0	-12.000	-12.000	0	-12.000
Versicherungen/Beiträge	-23.663	0	-23.663	-24.000	0	-24.000	-25.000	0	-25.000	-25.000	0	-25.000
Rechts-/Beratungskosten/Fibu	-49.839	-9.908	-59.747	-60.000	-10.000	-70.000	-50.000	-10.000	-60.000	-50.000	-10.000	-60.000
Werbung/Repräsentation/Marketing	-23.330	0	-23.330	-25.000	0	-25.000	-20.000	0	-20.000	-20.000	0	-20.000
Gebühren	-6.163	0	-6.163	-6.500	0	-6.500	-6.500	0	-6.500	-6.500	0	-6.500
Bürobedarf	-21.504	0	-21.504	-15.000	0	-15.000	-15.000	0	-15.000	-15.000	0	-15.000
Sonstige Kosten	-2.969	-17.695	-20.664	-7.000	-21.000	-28.000	-10.000	-21.000	-31.000	-10.000	-21.000	-31.000
Ergebnis vor Zinsen/Abschr./A.o. Erg.	104.127	159.706	263.833	79.500	156.600	236.100	83.000	157.100	240.100	88.000	157.100	245.100
Zinsen	-1.031	-1.338	-2.368	-1.000	-1.000	-2.000	-1.000	-1.000	-2.000	-1.000	-1.000	-2.000
Abschreibungen/GWG	-32.817	-153.261	-186.077	-38.000	-152.000	-190.000	-40.000	-152.000	-192.000	-43.000	-152.000	-195.000
Ergebnis nach Zinsen/Abschr.	70.280	5.108	75.388	40.500	3.600	44.100	42.000	4.100	46.100	44.000	4.100	48.100
A.o. Aufwand/Ertrag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ergebnis vor Steuern	70.280	5.108	75.388	40.500	3.600	44.100	42.000	4.100	46.100	44.000	4.100	48.100
Steuern	0	-860	-860	0	-500	-500	0	-500	-500	0	-500	-500
Ergebnis nach Steuern	70.280	4.248	74.528	40.500	3.100	43.600	42.000	3.600	45.600	44.000	3.600	47.600