

Alternative 1

Kontokorrent

Periode	0	1	2	3	4	5
Zahlungsfolge der Investition	-12.000	-4000	+3200	+18040	+5872	+7785
Eigene Mittel	+9000					
Festdarlehen mit Endtilgung <i>n = 2J.</i>	+5000					
+ Aufnahme			-5000			
- Tilgung			-300			
- Sollzinsen (6%) <i>10%</i>	-500	-300				
Kontokorrentkredit						
+ Aufnahme	+4500	+4885	+3320			
- Tilgung				-12705		
- Sollzinsen (13%)		-585	-1220	-1652		
Reinvestition						
- Anlage				-4683	-6347	-4667
+ Rückfluss						
+ Ertrag (8%)					+375	+882
Finanzierungssaldo	0	0	0	0	0	0
Bestandsgrößen						
Finanzbestand	-4500	-4885	-3320	+4683	+6347	+4667
Kreditbestand						
Festdarlehen mit Endtilgung <i>Zins</i> \rightarrow <i>Zins</i>	-5000	-5000				
Kontokorrentkredit	-4500	-9385	-12705			
Bestandssaldo	-9500	-14385	-12705	+4683	+11030	+15697