



# Matthias Haß

Partner der Finanzfamilie

## IMMOBILIENBERECHNUNG

**Einheit** \_\_\_\_\_ WE 13, 2. OG 61 links Mod  
Lütjenmoor 61  
22850 Norderstedt

**Einheit** \_\_\_\_\_ TG 46 zu WE 13  
Lütjenmoor 59-61  
22850 Norderstedt

**Erwerber** \_\_\_\_\_ Herr  
Max Mustermann  
Musterstraße 1  
12345 Musterhausen

# GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN

## Allgemein

**Kauf als** \_\_\_\_\_ Kapitalanlage

**Betrachtungszeitraum** \_\_\_\_\_ 20 Jahre

**Kauftermin** \_\_\_\_\_ 12 / 2021

## Einheitendetails

**Einheit** \_\_\_\_\_ WE 13, 2. OG 61 links Mod

**Straße, Nr.** \_\_\_\_\_ Lütjenmoor 61

**PLZ, Ort** \_\_\_\_\_ 22850 Norderstedt

**Fertigstellung** \_\_\_\_\_ 01 / 2022

**Nutzung ab** \_\_\_\_\_ 01 / 2022

**Einheit** \_\_\_\_\_ TG 46 zu WE 13

**Straße, Nr.** \_\_\_\_\_ Lütjenmoor 59-61

**PLZ, Ort** \_\_\_\_\_ 22850 Norderstedt

**Fertigstellung** \_\_\_\_\_ 01 / 2022

**Nutzung ab** \_\_\_\_\_ 01 / 2022

## Kaufpreise und Kaufpreisaufteilung

### WE 13, 2. OG 61 links Mod

**Grundstückskosten** \_\_\_\_\_ (35,00%) 130.866,75€

**Altbau- / Bestandskosten** \_\_\_\_\_ (65,00%) 243.038,25€

**Preis Küche/Möbel** \_\_\_\_\_ 6.950,00€

**Summe** \_\_\_\_\_ **380.855,00€**

### TG 46 zu WE 13

**Grundstückskosten** \_\_\_\_\_ (35,00%) 7.875,00€

**Altbau- / Bestandskosten** \_\_\_\_\_ (65,00%) 14.625,00€

**Summe** \_\_\_\_\_ **22.500,00€**

**Gesamtkosten** \_\_\_\_\_ **403.355,00€**

## Erwerbsnebenkosten

Name	AfA / Werbungskosten	Jahr	Einheit	Betrag
Grunderwerbssteuer	AfA		WE 13, 2. OG 61 links Mod	24.303,83€
Notar Erwerb	AfA		WE 13, 2. OG 61 links Mod	4.860,77€
Notar Finanzierung	Werbungskosten	2021	alle Einheiten	2.774,84€
Grunderwerbssteuer	AfA		TG 46 zu WE 13	1.462,50€
Notar Erwerb	AfA		TG 46 zu WE 13	292,50€
<b>Summe</b>				<b>33.694,43€</b>

# Finanzierungsbedarf

<b>Gesamtaufwand</b>	437.049,42€
<b>Eigenkapital</b>	80.000,00€
<b>Finanzierungskosten einmalig</b>	0,00€
<b>Finanzierungsbedarf</b>	357.049,42€
<b>Disagio</b>	0,00€
<b>Bruttodarlehen</b>	357.049,42€
<b>Fälligkeit Eigenkapital</b>	03 / 2022

## Mieteinnahmen und laufende Nebenkosten

### WE 13, 2. OG 61 links Mod

Grundfläche	71,22m <sup>2</sup>
Kaltmiete / m <sup>2</sup>	12,50€

#### monatlich

anfängliche Kaltmiete	890,25€
Instandhaltung	35,61€
Verwaltung SEV	20,00€
Verwaltung WEG	30,00€

#### jährlich

anfängliche Kaltmiete	10.683,00€
Instandhaltung	427,32€
Verwaltung SEV	240,00€
Verwaltung WEG	360,00€

### TG 46 zu WE 13

#### monatlich

anfängliche Kaltmiete	55,00€
Instandhaltung	0,00€
Verwaltung TG Platz	5,95€

#### jährlich

anfängliche Kaltmiete	660,00€
Instandhaltung	0,00€
Verwaltung TG Platz	71,40€

## Annuitätendarlehen Finanzierung

<b>Darlehensbetrag</b>	357.049,42€	<b>Sollzins</b>	1,20%
<b>Auszahlungssumme</b>	357.049,42€	<b>Zinsbindungsdauer</b>	10,00
<b>Disagio / CAP-Prämie</b>	0,00€	<b>Sollzins nach Zinsbindung</b>	3,00
<b>Vollständige Auszahlung zum</b>	01 / 2022	<b>Zins effektiv</b>	1,21 %
<b>Anfänglicher Tilgungssatz</b>	2,00% für Restdauer		

## Steuerbetrachtung vor Erwerb

<b>Erwerber</b>	Herr Max Mustermann	<b>Einkommenssteuer</b>	20.263,00€
<b>Veranlagungsjahr</b>	2021	<b>Solidaritätszuschlag</b>	393,53€
<b>Veranlagung nach</b>	Grundtabelle	<b>Kirchensteuer</b>	0,00%
<b>anf. zu versteuerndes Einkommen</b>	70.000,00€	<b>Gesamtsteuerschuld</b>	20.656,53€
<b>Investitionsanteil</b>	100,00%		

# ABSCHREIBUNG DER IMMOBILIE

## Abschreibung der Altbaukosten

<b>Altbausubstanz in Euro</b>	257.663,25€
<b>Bemessungsgrundlage inkl. Nebenkosten</b>	277.760,98€
<b>Abschreibungsbeginn</b>	2021
<b>Abschreibung in % für Einheit WE 13, 2. OG 61 links Mod</b>	2,00%
<b>Abschreibung in % für Einheit TG 46 zu WE 13</b>	2,00%
<b>Abschreibung pro Monat</b>	462,93€
<b>Abschreibung im Veranlagungsjahr</b>	5.555,22€
<b>Abschreibung im ersten (vollen) Folgejahr</b>	5.555,22€
<b>Abschreibung im Betrachtungszeitraum</b>	111.567,33€
<b>Gesamtsumme der Abschreibung</b>	277.760,98€

## Abschreibung Möbel/Küche

<b>Preis in Euro</b>	6.950,00€
<b>Bemessungsgrundlage inkl. Nebenkosten</b>	6.950,00€
<b>Abschreibungsbeginn</b>	2022
<b>Abschreibung pro Jahr in %</b>	10,00%
<b>Abschreibung pro Jahr in €</b>	695,00€
<b>Abschreibung im Betrachtungszeitraum</b>	6.950,00€
<b>Gesamtsumme der Abschreibung</b>	6.950,00€

# STEUERERSPARNIS

## VORAUSSICHTLICHE EINKÜNFTE AUS VERMIETUNG UND VERPACHTUNG

Tabellarische Aufstellung der Steuerersparnis im kompletten Betrachtungszeitraum

Jahr	Miet- einnahmen(+)	Werbungs- kosten(-)	AfA gesamt* (-)	Neben- kosten** (-)	Zinsen (-)	Einkünfte aus V+V***
2021	0,00€	2.774,84€	462,93€	0,00€	0,00€	-3.237,77€
2022	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	4.245,19€	176,19€
2023	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	4.158,55€	262,83€
2024	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	4.070,86€	350,52€
2025	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.982,12€	439,26€
2026	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.892,30€	529,08€
2027	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.801,41€	619,97€
2028	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.709,41€	711,97€
2029	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.616,31€	805,07€
2030	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.522,08€	899,30€
2031	11.343,00€	0,00€	6.250,22€	671,40€	3.849,55€	571,83€
2032	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	8.364,21€	-3.247,83€
2033	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	8.189,92€	-3.073,54€
2034	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	8.010,33€	-2.893,95€
2035	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	7.825,28€	-2.708,90€
2036	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	7.634,59€	-2.518,21€
2037	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	7.438,11€	-2.321,73€
2038	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	7.235,65€	-2.119,27€
2039	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	7.027,03€	-1.910,65€
2040	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	6.812,07€	-1.695,69€
2041	11.343,00€	0,00€	5.555,22€	671,40€	6.590,57€	-1.474,19€
<b>Summe:</b>	<b>226.860,00€</b>	<b>2.774,84€</b>	<b>118.517,33€</b>	<b>13.428,00€</b>	<b>113.975,54€</b>	<b>-21.835,70€</b>

\* In den ausgewiesenen Werten sind sämtliche Abschreibungsbestandteile enthalten.

\*\* Bei den ausgewiesenen Nebenkosten handelt es sich um die steuerlich abzugsfähigen Nebenkosten.

\*\*\* Voraussichtliche Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung

# VORAUSSICHTLICHE STEUERLICHE AUSWIRKUNGEN

## Herr Max Mustermann (Investitionsanteil 100,00%)

Jahr	zvEK	Steuerl. Gewinn/ Verlust	zvEK nach Kauf	Steuer vor Kauf	Steuer nach Kauf	Steuer- ersparnis
2021	70.000,00€	-3.237,77€	66.762,23€	20.656,53€	19.134,69€	1.521,84€
2022	70.000,00€	176,19€	70.176,19€	20.656,53€	20.739,34€	-82,81€
2023	70.000,00€	262,83€	70.262,83€	20.656,53€	20.779,62€	-123,09€
2024	70.000,00€	350,52€	70.350,52€	20.656,53€	20.821,03€	-164,49€
2025	70.000,00€	439,26€	70.439,26€	20.656,53€	20.862,43€	-205,90€
2026	70.000,00€	529,08€	70.529,08€	20.656,53€	20.904,95€	-248,42€
2027	70.000,00€	619,97€	70.619,97€	20.656,53€	20.947,47€	-290,94€
2028	70.000,00€	711,97€	70.711,97€	20.656,53€	20.989,99€	-333,46€
2029	70.000,00€	805,07€	70.805,07€	20.656,53€	21.034,76€	-378,22€
2030	70.000,00€	899,30€	70.899,30€	20.656,53€	21.078,40€	-421,86€
2031	70.000,00€	571,83€	70.571,83€	20.656,53€	20.925,09€	-268,56€
2032	70.000,00€	-3.247,83€	66.752,17€	20.656,53€	19.130,22€	1.526,32€
2033	70.000,00€	-3.073,54€	66.926,46€	20.656,53€	19.211,90€	1.444,63€
2034	70.000,00€	-2.893,95€	67.106,05€	20.656,53€	19.295,83€	1.360,70€
2035	70.000,00€	-2.708,90€	67.291,10€	20.656,53€	19.383,11€	1.273,42€
2036	70.000,00€	-2.518,21€	67.481,79€	20.656,53€	19.472,63€	1.183,90€
2037	70.000,00€	-2.321,73€	67.678,27€	20.656,53€	19.565,51€	1.091,02€
2038	70.000,00€	-2.119,27€	67.880,73€	20.656,53€	19.659,50€	997,03€
2039	70.000,00€	-1.910,65€	68.089,35€	20.656,53€	19.757,98€	898,56€
2040	70.000,00€	-1.695,69€	68.304,31€	20.656,53€	19.859,81€	796,73€
2041	70.000,00€	-1.474,19€	68.525,81€	20.656,53€	19.962,75€	693,78€
<b>Summe</b>	<b>1.470.000,00€</b>	<b>-21.835,70€</b>	<b>1.448.164,30€</b>	<b>433.787,19€</b>	<b>423.517,01€</b>	<b>10.270,18€</b>

# VORAUSSICHTLICHE RENDITE

## Bruttomietrendite

**Mietrendite für Einheit** WE 13, 2. OG 61 links Mod 2,81%

**Mietrendite für Einheit** TG 46 zu WE 13 2,93%

**Gesamt** 2,81%

Die Bruttomietrendite wird berechnet für das erste volle Jahr nach Kauftermin und ergibt sich näherungsweise durch den Bezug der Nettokaltmiete (ohne laufende Nebenkosten) zum Kaufpreis. Ein eventueller Steuervorteil oder Steuerlast findet keine Berücksichtigung.

## Nettomietrendite

**Mietrendite für Einheit** WE 13, 2. OG 61 links Mod 2,35%

**Mietrendite für Einheit** TG 46 zu WE 13 2,43%

**Gesamt** 2,34%

Die Nettomietrendite wird berechnet für das erste volle Jahr nach Kauftermin und ergibt sich näherungsweise durch den Bezug der Nettokaltmiete und der laufenden Nebenkosten zum Kaufpreis einschließlich der Erwerbsnebenkosten. Ein eventueller Steuervorteil oder Steuerlast findet keine Berücksichtigung.

## Vermögensentwicklung

**Betrachtungszeitraum** 20Jahre

**Angenommener Verkaufspreis** 483.689,43€

**Offenes Darlehen** 215.602,49€

**Möglicher Verkaufserlös** 268.086,94€

**Anfängliche Investitionen** 80.000,00€

**Durchschnittliche Liquidität p.a.** -1.917,46€

## Eigenkapitalrendite

**Eigenkapitalrendite** 4,91%

Die jährliche Eigenkapitalrendite ergibt sich näherungsweise für die Dauer des Betrachtungszeitraums, wenn das Objekt nach Ablauf des Betrachtungszeitraums zum angenommenen Verkaufspreis verkauft würde. Dieser entspricht dem Anschaffungswert (Kaufpreis ohne Nebenkosten) unter Berücksichtigung der eingegebenen Preissteigerung. Die Eigenkapitalrendite wird nach der Methode des internen Zinsfußes berechnet. Als anfängliche Investition berücksichtigt werden das Eigenkapital, ggf. der verbleibende Finanzierungsbedarf sowie einmalige Einzahlungen in Finanzierungen wie Fondsanlagen oder Bausparverträge. Für die Dauer des Betrachtungszeitraums wird die Liquidität nach Tilgung berücksichtigt. Zum Ende des Betrachtungszeitraums wird ein Erlös durch den Verkauf zum aktuellen Wert unter Abzug des noch offenen Darlehens angenommen.

## Eigenkapitalrendite ohne

### Preissteigerung

**Eigenkapitalrendite** 2,53%

Die jährliche Eigenkapitalrendite ergibt sich näherungsweise für die Dauer des Betrachtungszeitraums, wenn das Objekt nach Ablauf des Betrachtungszeitraums zum ursprünglichen Kaufpreis verkauft würde.

# FINANZIERUNGSENTWICKLUNG

## Annuitätendarlehen: Finanzierung

Jahr	Zins* in %	Zins in €	Tilgung in €	Tilgung in %	Rate in €	Darlehen offen
2022	1,20 %	4.245,19 €	7.180,37 €	2,01 %	11.425,55 €	349.869,06 €
2023	1,20 %	4.158,55 €	7.267,01 €	2,08 %	11.425,55 €	342.602,05 €
2024	1,20 %	4.070,86 €	7.354,69 €	2,15 %	11.425,55 €	335.247,36 €
2025	1,20 %	3.982,12 €	7.443,44 €	2,22 %	11.425,55 €	327.803,93 €
2026	1,20 %	3.892,30 €	7.533,25 €	2,30 %	11.425,55 €	320.270,68 €
2027	1,20 %	3.801,41 €	7.624,15 €	2,38 %	11.425,55 €	312.646,53 €
2028	1,20 %	3.709,41 €	7.716,14 €	2,47 %	11.425,55 €	304.930,39 €
2029	1,20 %	3.616,31 €	7.809,25 €	2,56 %	11.425,55 €	297.121,14 €
2030	1,20 %	3.522,08 €	7.903,47 €	2,66 %	11.425,55 €	289.217,67 €
2031	1,20 %	3.429,55 €	7.798,41 €	2,70 %	11.647,96 €	281.419,25 €
2032	3,00 %	8.364,21 €	5.730,24 €	2,04 %	14.094,45 €	275.689,01 €
2033	3,00 %	8.189,92 €	5.904,53 €	2,14 %	14.094,45 €	269.784,48 €
2034	3,00 %	8.010,33 €	6.084,12 €	2,26 %	14.094,45 €	263.700,36 €
2035	3,00 %	7.825,28 €	6.269,18 €	2,38 %	14.094,45 €	257.431,18 €
2036	3,00 %	7.634,59 €	6.459,86 €	2,51 %	14.094,45 €	250.971,32 €
2037	3,00 %	7.438,11 €	6.656,34 €	2,65 %	14.094,45 €	244.314,98 €
2038	3,00 %	7.235,65 €	6.858,80 €	2,81 %	14.094,45 €	237.456,17 €
2039	3,00 %	7.027,03 €	7.067,42 €	2,98 %	14.094,45 €	230.388,75 €
2040	3,00 %	6.812,07 €	7.282,38 €	3,16 %	14.094,45 €	223.106,37 €
2041	3,00 %	6.590,57 €	7.503,88 €	3,36 %	14.094,45 €	215.602,49 €
<b>Summe:</b>	-	<b>113.975,54 €</b>	<b>141.446,93 €</b>	-	<b>255.422,47 €</b>	-

\* Vertraglicher Zinssatz p.a.

Die Errechnung der Finanzierung erfolgte für eine monatliche nachschüssige Zahlweise.

# VERMIETUNGSPHASE: 1. VOLLSTÄNDIGES JAHR (2022)

Zu versteuerndes Einkommen vor Kauf	70.000,00€	
Gesamtsteuerbelastung vor Kauf (inkl. evtl. KiSt und Soli-Zuschlag)		20.656,53€

## Voraussichtliche Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung

Mieteinnahmen	11.343,00€	
Abzugsfähige Werbungskosten (Erwerbsnebenkosten)		0,00€
Abschreibung (Neubau)		0,00€
Abschreibung (Altbau)		5.555,22€
Abschreibung (Sanierung)		0,00€
Abschreibung (Möbel/Küche)		695,00€
Abschreibung (Außenanlage)		0,00€
Steuerlich abzugsfähige Nebenkosten		671,40€
Zinsen (abzugsfähig)		4.245,19€
Ergebnis Einkünfte aus V+V	176,19€	
Zu versteuerndes Einkommen nach Kauf	70.176,19€	
Steuerbelastung nach Kauf		20.739,34€
Steuerersparnis		-82,81€

## Gesamtübersicht (Liquiditätsbetrachtung)

Steuerersparnis		-82,81€
Miete	11.343,00€	
Nebenkosten gesamt	1.098,72€	
Zinsen	4.245,19€	
Liquidität ohne Tilgung pro Jahr	5.916,29€	
Liquidität ohne Tilgung pro Monat	493,02€	
Tilgung pro Monat		598,36€
Liquidität nach Tilgung pro Monat"		-105,34€

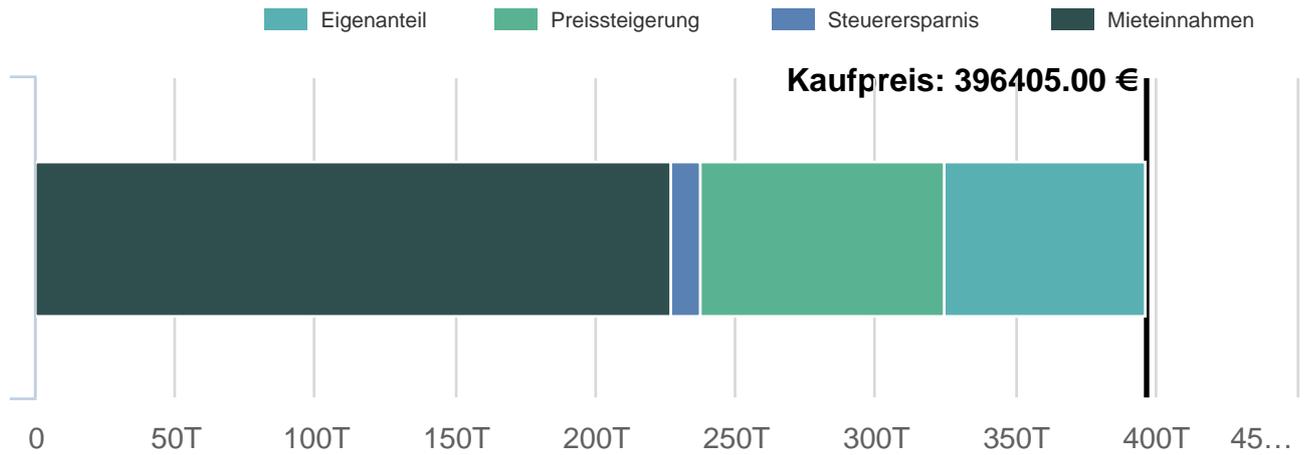
# GESAMTÜBERSICHT

Jahr	Miete	Steuer- ersparnis	Neben- kosten	Zinsen	Liquidität vor Tilgung		Tilgung/ Sparen		Liquidität nach Tilgung		Eigenkapital/ Auszahlung	Restschuld	Preis bei 1,00 % Steigerung p.a.
					p.a.	p.m.	p.a.	p.m.	p.a.	p.m.			
2021	0,00	1.521,84	0,00	0,00	1.521,84	126,82	0,00	0,00	1.521,84	126,82	0,00	0,00	396.405,00
2022	11.343,00	-82,81	1.098,72	4.245,19	5.916,29	493,02	7.180,37	598,36	-1.264,08	-105,34	-80.000,00	349.869,06	400.369,05
2023	11.343,00	-123,09	1.098,72	4.158,55	5.962,64	496,89	7.267,01	605,58	-1.304,36	-108,70	0,00	342.602,05	404.372,74
2024	11.343,00	-164,49	1.098,72	4.070,86	6.008,93	500,74	7.354,69	612,89	-1.345,77	-112,15	0,00	335.247,36	408.416,47
2025	11.343,00	-205,90	1.098,72	3.982,12	6.056,27	504,69	7.443,44	620,29	-1.387,17	-115,60	0,00	327.803,93	412.500,63
2026	11.343,00	-248,42	1.098,72	3.892,30	6.103,56	508,63	7.533,25	627,77	-1.429,69	-119,14	0,00	320.270,68	416.625,64
2027	11.343,00	-290,94	1.098,72	3.801,41	6.151,93	512,66	7.624,15	635,35	-1.472,21	-122,68	0,00	312.646,53	420.791,90
2028	11.343,00	-333,46	1.098,72	3.709,41	6.201,41	516,78	7.716,14	643,01	-1.514,74	-126,23	0,00	304.930,39	424.999,81
2029	11.343,00	-378,22	1.098,72	3.616,31	6.249,75	520,81	7.809,25	650,77	-1.559,50	-129,96	0,00	297.121,14	429.249,81
2030	11.343,00	-421,86	1.098,72	3.522,08	6.300,34	525,03	7.903,47	658,62	-1.603,14	-133,59	0,00	289.217,67	433.542,31
2031	11.343,00	-268,56	1.098,72	3.849,55	6.126,17	510,51	7.798,41	649,87	-1.672,24	-139,35	0,00	281.419,25	437.877,73
2032	11.343,00	1.526,32	1.098,72	8.364,21	3.406,38	283,87	5.730,24	477,52	-2.323,86	-193,65	0,00	275.689,01	442.256,51
2033	11.343,00	1.444,63	1.098,72	8.189,92	3.498,99	291,58	5.904,53	492,04	-2.405,54	-200,46	0,00	269.784,48	446.679,08
2034	11.343,00	1.360,70	1.098,72	8.010,33	3.594,65	299,55	6.084,12	507,01	-2.489,47	-207,46	0,00	263.700,36	451.145,87
2035	11.343,00	1.273,42	1.098,72	7.825,28	3.692,43	307,70	6.269,18	522,43	-2.576,75	-214,73	0,00	257.431,18	455.657,33
2036	11.343,00	1.183,90	1.098,72	7.634,59	3.793,59	316,13	6.459,86	538,32	-2.666,27	-222,19	0,00	250.971,32	460.213,90
2037	11.343,00	1.091,02	1.098,72	7.438,11	3.897,19	324,77	6.656,34	554,70	-2.759,15	-229,93	0,00	244.314,98	464.816,04
2038	11.343,00	997,03	1.098,72	7.235,65	4.005,66	333,80	6.858,80	571,57	-2.853,14	-237,76	0,00	237.456,17	469.464,20
2039	11.343,00	898,56	1.098,72	7.027,03	4.115,80	342,98	7.067,42	588,95	-2.951,62	-245,97	0,00	230.388,75	474.158,84
2040	11.343,00	796,73	1.098,72	6.812,07	4.228,94	352,41	7.282,38	606,87	-3.053,45	-254,45	0,00	223.106,37	478.900,43
2041	11.343,00	693,78	1.098,72	6.590,57	4.347,49	362,29	7.503,88	625,32	-3.156,39	-263,03	0,00	215.602,49	483.689,43
	<b>226.860,00</b>	<b>10.270,18</b>	<b>21.974,40</b>	<b>113.975,54</b>	<b>101.180,24</b>	<b>101.180,24</b>	<b>141.446,93</b>	<b>141.446,93</b>	<b>-40.266,69</b>	<b>-40.266,69</b>	<b>-80.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
#	10.802,86	489,06	1.046,40	5.427,41	4.818,11	401,51	6.735,57	561,30	-1.917,46	-159,79	-	-	-

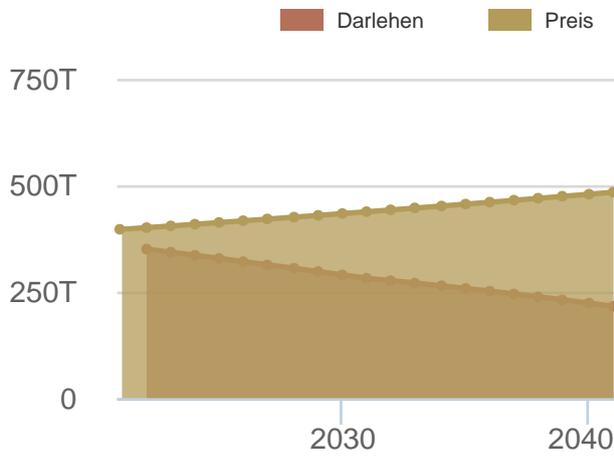
Alle Angaben in €

# DIAGRAMME

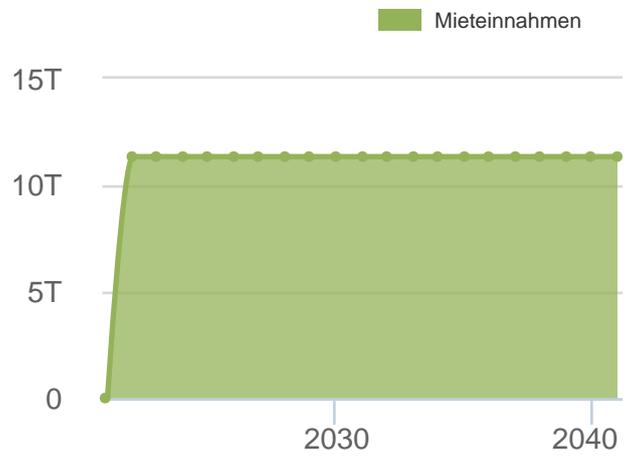
Aufteilung



Wertevergleich



Mieteinnahmen



# HINWEISE ZUR ANGEBOTSERRECHNUNG

## Allgemeines

Kaum eine Anlageform vereint derzeit so viele Vorteile wie die Investition in Immobilien. Allgemein bieten Immobilien als Sachwerte weitgehend Schutz gegen Kaufkraftverlust und Inflation. Eine zu erwartende langfristige positive Entwicklung und Wertsteigerung unterliegt jedoch Schwankungen. Bei frühzeitigem Verkauf können die beim Kauf anfallenden Neben-, Vertriebs- und Marketingkosten zu einem nachteiligen Ergebnis führen.

## Wirtschaft-/Steuerliches Ergebnis

Die Beispielberechnung stellt eine Prognose dar, die mit mehreren Variablen rechnet, die in der Zukunft anders ausfallen können. Die angeführten Werbungskosten sowie die Bemessungsgrundlage für die steuerliche Abschreibung und die dargestellten steuerlichen Ergebnisse der Anlage stehen unter dem Vorbehalt der Anerkennung durch die jeweilige Finanzbehörde. Sowohl die Praxis der Finanzverwaltung, als auch die Rechtsprechung und die Steuergesetze können sich in der Zukunft ändern. Die wirtschaftliche Situation des Erwerbers ist für die Höhe der steuerlichen Auswirkungen der Investition maßgebend. Bei der Berechnung der Einkommenssteuer für Veranlagungsjahre ab 2007 wird der Zuschlag zur Einkommenssteuer für nicht-gewerbliche Einkünfte für Einkünfte ab 250.000 Euro (500.000 Euro bei Verheirateten) berücksichtigt. Alle Steuerberechnungen werden auf der Grundlage erstellt, dass die Immobilienanlage nicht unter die Regelungen des § 15b EstG fällt. In Einzelfällen kann bei der Anwendung der Vergleichsrechnung nach §2 Abs. 6, §31, §36 Abs. 2 EstG eine geringere festzusetzende Einkommenssteuer ermittelt werden. Beachten Sie bitte, dass die vorliegende Beispielrechnung nicht für jede Einkommenssituation und –Kombination Gültigkeit hat. Überprüfen Sie deshalb mit Ihrem steuerlichen Berater auf Basis der aktuellen Steuergesetzgebung die für Ihre Einkommenssituation gültigen relevanten Vorschriften. Die Einkommenssteuer wird auf Basis der aktuell gültigen Steuertabelle berechnet. Für alle Folgejahre wird ebenfalls die zum jetzigen Zeitpunkt gültige Steuertabelle als Prognosengrundlage genutzt. Die Berücksichtigung von Änderungen an der Steuertabelle kann mit einem zeitlichen Verzug verbunden sein.

Die Kirchensteuer wird pauschal prozentual wie angegeben berechnet. Es erfolgt keine Berücksichtigung von regionalen Sonderregelungen.

## Rendite und Verzinsung

Die Angaben zur Finanzierung sind beispielhaft zu verstehen und stellen kein verbindliches Finanzierungsangebot dar. Die Konditionen der Fremdmittel werden zum Zeitpunkt der Kreditaufnahme festgelegt und können von den in der Musterberechnung ausgewiesenen Werten abweichen. Abhängig von der beim Erwerb gewählten Tilgungsvariante und den übrigen Finanzierungsbedingungen kann das ausgewiesene Ergebnis sich ändern. Die Tilgungshöhe richtet sich dabei nach der entsprechenden Bruttofinanzierung. Bitte beachten Sie, dass die Software für Kredit- sowie Kapitalanlagen nachschüssig rechnet. Abweichungen bei den Zins- und Tilgungsleistungen können sich durch abweichende Berechnungs- und Verrechnungsmethoden ergeben. Bei einem Zinsfestschreibungszeitraum von mind. 5 Jahren kann ein Disagio/CAP-Prämie in Höhe von bis zu 5 v.H. als Werbungskosten angesetzt werden. Der darüber hinausgehende Teil ist auf den Zinsfestschreibungszeitraum zu verteilen. Sofern diese Regelung für die vorliegende Berechnung zutrifft, wurde diese Verteilung aus Vereinfachungsgründen nicht vorgenommen, die steuerlichen Ergebnisse können daher durch den unterschiedlichen Werbungskostenansatz des Damnums von den ausgewiesenen Ergebnissen der Musterrechnung abweichen.

# HINWEISE ZUR ANGEBOTSERRECHNUNG

## Angabenvorbehalt

Diese Berechnung stellt ein reines Musterbeispiel dar. Eine Übertragbarkeit dieser Musterberechnung auf die tatsächliche finanzielle Situation des Erwerbers kann nicht garantiert werden. Alle Angaben und Berechnungen in dieser Musterberechnung wurden mit Sorgfalt zusammengestellt, entsprechen den gegenwärtigen gesetzlichen Bestimmungen sowie sonstiger Vorschriften. Änderungen können aufgrund von Auslassungen, Zusammenfassungen, Irrtümern o.ä. oder durch künftige wirtschaftliche Entwicklungen oder Änderungen von Gesetzen, der Rechtsprechung oder der Verwaltungspraxis sowie der persönlichen finanziellen Situation des Erwerbers eintreten und berühren nicht die Wirksamkeit des Kaufes. Für das Erreichen der wirtschaftlichen und steuerlichen Ziele des Erwerbers kann keine Gewähr übernommen werden. Von dieser Beispielrechnung abweichende Angaben oder Zusagen bedürfen der ausdrücklichen schriftlichen Bestätigung der jeweiligen Vertragspartner. Im Einzelfall sind die Angaben im gültigen zugehörigen Verkaufsprojekt maßgebend.

## Wichtiger Hinweis

Die Vermittlung erfolgt ausschließlich auf der Basis der Verträge und Angebotsprospekte des Initiators. Eine Steuer- oder Rechtsberatung ist hiermit nicht verbunden. Die Berechnungsbeispiele basieren ausschließlich auf Angaben des Kunden und sind unverbindlich. Weiterhin stellen die vorstehenden Berechnungsbeispiele sowie die Liquiditätsberechnung keine Rentabilitätsberechnung etwa nach den Vorschriften der Preisangabenverordnung dar. Die Vertragsparteien sind sich darüber einig, dass die Erstellung einer Rentabilitätsberechnung durch den Vermittler nicht geschuldet ist. Darüber hinaus wird eine Wertermittlung der Immobilie vom Vermittler nicht vorgenommen und ist nicht geschuldet. Sollten bei der Berechnung Immobilienwerte angegeben werden, so sind diese beispielhaft zu verstehen. Sie sind unverbindlich und dienen lediglich der Illustration möglicher Wertentwicklungen. Der tatsächliche Wert der Immobilie kann hiervon nach oben oder unten – ggf. auch erheblich – abweichen.