

## 1. Kapitalflußrechnung

Folgende Daten sind gegeben:

### Bilanzen der Geschäftsjahre 00 und 01:

	31.12.01		31.12.00	
	A	P	A	P
<b>Anlagevermögen</b>				
Immaterielle V.	13.000		11.000	
SAV	1.079.777		1.391.731	
FAV	441.700		441.700	
<b>Umlaufvermögen</b>				
Vorräte	256.902		310.073	
Forderungen	345.228		298.670	
Sonstige V.	85.627		107.458	
Flüssige Mittel	257.210		330.563	
<b>RAP</b>	13.582		16.212	
<b>Eigenkapital</b>				
Gezeichnetes Kapital		660.000		660.000
KRL		440.000		440.000
Konzerngewinn		45.000		62.000
<b>Rückstellungen</b>				
Pensions-RS		240.467		225.453
Sonstige RS		314.522		365.340
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Finanzverbindlichkeiten		380.400		681.233
Übrige Verbindlichkeiten		366.740		410.221
<b>RAP</b>		45.897		63.160
<b>Bilanzsumme</b>	<b>2.493.026</b>	<b>2.493.026</b>	<b>2.907.407</b>	<b>2.907.407</b>

### Entwicklung des Eigenkapitals in 01:

	<u>Gez. Kap.</u>	<u>KRL</u>	<u>Konzerngewinn</u>
01.01.01	660.000	440.000	62.000
Jahresergebnis			86.000
Dividende			-103.000
31.12.01	660.000	440.000	45.000

**Anlagespiegel für das Geschäftsjahr 01:**

	01.01.01	AHK		31.12.01	kum AFA 01.01.01	AFA		kum AFA 31.12.01	BiWe	
		Zugänge	Abgänge			Zugänge	Abgänge		31.12.01	31.12.00
<b>IV.</b>										
Software	20.000	5.000		25.000	9.000	3.000		12.000	13.000	11.000
<i>Summe IV.</i>	<i>20.000</i>	<i>5.000</i>		<i>25.000</i>	<i>9.000</i>	<i>3.000</i>		<i>12.000</i>	<i>13.000</i>	<i>11.000</i>
<b>SAV</b>										
GlG	1.557.498		-468.000	1.089.498	689.731	45.510		735.241	354.257	867.767
TAM	1.207.411	430.000	-256.890	1.380.521	898.592	135.632	-212.780	821.444	559.077	308.819
BGA	464.355	25.899	-13.589	476.665	249.210	65.992	-4.980	310.222	166.443	215.145
<i>Summe SAV</i>	<i>3.229.264</i>	<i>455.899</i>	<i>-738.479</i>	<i>2.946.684</i>	<i>1.837.533</i>	<i>247.134</i>	<i>-217.760</i>	<i>1.866.907</i>	<i>1.079.777</i>	<i>1.391.731</i>
<b>EAV</b>										
Anteile v.U.	380.000			380.000	140.000			140.000	240.000	240.000
assoziierte U.	201.700			201.700					201.700	201.700
<i>Summe EAV</i>	<i>581.700</i>			<i>581.700</i>	<i>140.000</i>			<i>140.000</i>	<i>441.700</i>	<i>441.700</i>
<b>Summe AV</b>	<b>3.830.964</b>	<b>460.899</b>	<b>-738.479</b>	<b>3.553.384</b>	<b>1.986.533</b>	<b>250.134</b>	<b>-217.760</b>	<b>2018.907</b>	<b>1.534.477</b>	<b>1.844.431</b>

Aus den Anlageabgängen wurden folgende Buchgewinne/-verluste realisiert:

- Grundstücksverkauf: + 267.900 GE
- TA/Maschinen: - 8.697 GE
- BGA: Verkauf zum Buchwert

**Aufgaben:**

- Erstellen Sie die Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 01 nach der indirekten Methode.
- Interpretieren Sie das Ergebnis.

Anmerkung zur Ermittlung der Einzahlungen aus Anlageabgängen:

	<b>Hist AHK Abgänge</b>	<b>kum. AfA Abgänge</b>	<b>RBW</b>	<b>Buchgewinn/-verlust</b>	<b>Einzahlung</b>
<b>GuG</b>	468.000	0	468.000	267.900	735.900
<b>TA/M</b>	256.890	-212.780	44.110	-8.697	35.413
<b>BGA</b>	13.589	-4.980	8.609	0	8.609
<b>Summe</b>	738.479	-217.760	520.719	259.203	779.922

**Lösung:**

## Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 01:

Jahresüberschuß		86.000
Abschreibungen		250.134
Veränderung RS		
Pensions-RS	15.014	
Sonstige RS	<u>-50.818</u>	
		<u>-35.804</u>
Cash-flow I		300.330
Ergebnis aus Anlageabgängen		
GuG	-267.900	
TA/M.	8.697	
BGA	<u>0</u>	
		<u>-259.203</u>
Veränderung sonst. Aktiva		
Vorräte	53.171	
Forderungen	-46.558	
Sonstige V.	21.831	
ARAP	<u>2.630</u>	
		31.074
Veränderung sonst. Passiva		
übrige Verb.	-43.481	
PRAP	<u>-17.263</u>	
		<u><b>-60.744</b></u>
<i>Cash-flow aus laufender GT</i>		<i>11.457</i>
Mittelabfluß aus Investitionen		
Immat. V.	-5.000	
SAV	<u>-455.899</u>	
		<u>-460.899</u>
Mittelzufluß aus Anlageabgängen		
GuG	735.900	
TA/M.	35.413	
BGA	<u>8.609</u>	
		779.922
<i>Cash-flow aus Investitionstätigkeit</i>		<i>319.023</i>
Dividendenzahlungen		-103.000
Tilgung von Finanzverbindlichkeiten		-300.833
<i>Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit</i>		<u><i>-403.833</i></u>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes</b>		<b>-73.353</b>
Finanzmittelbestand zum 1. 1. 01		330.563
<b>Finanzmittelbestand zum 31. 12. 01</b>		<b>257.210</b>