

Übung Jahresabschlussanalyse

Kapitalflussrechnung

Sachverhalt:

Die Westwind AG ist ein international operierendes Unternehmen im Bereich der Umwelttechnik.

Der Konzernanhang des börsennotierten Unternehmens ist gemäß § 297 Abs. 1 HGB um eine Segmentberichterstattung und um eine Kapitalflussrechnung zu erweitern.

Bearbeitungshinweise:

a) Erstellen Sie anhand der aufbereiteten Unterlagen

- Bilanzen der AG zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2017 (Anlage 1),
- GuV-Rechnungen für die Geschäftsjahre 2016 und 2017 (Anlage 2) und
- Anhang (Anlage 3)

eine Kapitalflussrechnung nach der indirekten Methode.

Verwenden Sie für die Erstellung der Kapitalflussrechnung das vorgegebene Gliederungsschema (Anlage 4).

Aus Vereinfachungsgründen wird eine Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2016 nicht vorgegeben.

Erläutern Sie die sich ergebenden Salden aus der laufenden Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeit.

b) Ermitteln Sie aus der in Anlage 2 vorliegenden GuV-Rechnung für das Geschäftsjahr 2017 folgende Teilergebnisse gemäß § 275 Abs. 2 HGB:

- das Betriebsergebnis
- das Finanzergebnis
- den Cashflow nach der klassischen Methode

c) Berechnen Sie den Anlagenabnutzungsgrad für das Geschäftsjahr 2017 und beurteilen Sie diese Kennziffer.

Anlage 1

Bilanz der Westwind AG zum 31. Dezember 2017 (Angaben in TEUR):

Aktivseite	Anhang	Geschäftsjahr	Vorjahr
		31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
A. Anlagevermögen	(1)		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		5.082	3.381
II. Sachanlagen		7.224	6.606
III. Finanzanlagen		4.263	4.368
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte		2.112	2.205
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		8.211	7.194
III. Wertpapiere		3.507	1.155
IV. Liquidität		2.343	6.354
C. Rechnungsabgrenzungsposten		168	75
Summe der Aktivseite		32.910	31.338

Passivseite	Anhang	Geschäftsjahr	Vorjahr
		31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital		1.785	1.785
II. Kapitalrücklage		240	222
III. Gewinnrücklage		9.996	7.896
IV. Bilanzgewinn		999	924
B. Rückstellungen	(2)	10.785	11.541
C. Verbindlichkeiten	(3)	7.875	8.085
D. Rechnungsabgrenzungsposten		1.230	885
Summe der Passivseite		32.910	31.338

Anlage 2**Gewinn- und Verlustrechnung der Westwind AG für das Geschäftsjahr 2017 (Angaben in TEUR)**

	Anhang	Geschäftsjahr	Vorjahr
		31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
1. Umsatzerlöse		54.705	50.517
2. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		84	127
3. sonstige betriebliche Erträge	(4)	2.763	4.158
4. Materialaufwand		— 18.732	— 16.875
5. Personalaufwand		— 16.740	— 16.170
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		— 1.797	— 2.490
7. sonstige betriebliche Aufwendungen	(5)	— 15.552	— 14.124
8. Zinserträge		987	978
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens		— 231	— 84
10. außerordentliche Erträge		1.560	1.830
11. außerordentliche Aufwendungen		— 1.470	— 1.620
12. Steuern vom Einkommen und Ertrag		— 2.478	— 3.352
13. Jahresüberschuss		3.099	2.895
14. Einstellung in Gewinnrücklagen		— 2.100	— 1.971
15. Bilanzgewinn	(6)	999	924

Anlage 3

Anhang der Westwind AG für das Geschäftsjahr 2017 (Angaben in TEUR)

(1) Anlagenspiegel	Stand 01.01.2017	Zugänge	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen		Buchwerte	
					kumuliert	Geschäftsjahr	31.12.2017	31.12.2016
Immaterielle Vermögensgegenstände	6.300	2.238	411	0	3.045	294	5.082	3.381
Sachanlagen								
- Grundstücke/Gebäude	10.860	960	378	0	8.481	390	2.961	2.880
- Technische Anlagen	14.169	1.254	1.020	0	11.100	843	3.303	2.940
- andere Anlagen, BGA	4.530	390	210	0	3.750	270	960	786
Summe Sachanlagen	29.559	2.604	1.608	0	23.331	1.503	7.224	6.606
Finanzanlagen	5.376	420	390	33	1.176	231	4.263	4.368

(2) davon Pensionsrückstellungen							4.830	4.695
- im Übrigen kurzfristige Rückstellungen								
(3) davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr							6.669	6.258
(4) davon Erträge aus Anlagenabgängen							126	105
(5) davon Verluste aus Anlagenabgängen							210	42
(6) Bilanzgewinn wird ausgeschüttet.								

Anlage 4

Kapitalflussrechnung der Westwind AG für das Geschäftsjahr 2017

1.	Jahresüberschuss		
2.	Abschreibungen/Zuschreibungen auf das Anlagevermögen		
3.	Zu-/Abnahme der Pensionsrückstellungen		
4.	sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		
5.	Gewinn/Verlust aus Anlagenabgängen		
6.	Zu-/Abnahme der Vorräte		
7.	Zu-/Abnahme der Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände		
8.	Zu-/Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten		
9.	Zu-/Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen		
10.	Veränderung der aktiven/passiven Rechnungsabgrenzungsposten		
11.	Mittelzufluss/-abfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit		
12.	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens		
13.	Auszahlungen für Investitionen		
14.	Zinserträge		
15.	Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit		
16.	Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen		
17.	Auszahlungen an Gesellschafter		
18.	Einzahlung aus der Begebung von Anleihen und Aufnahme langfristiger Kredite		
19.	Auszahlung für Tilgung von Anleihen und Finanzkrediten		
20.	Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
21.	zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes		
22.	Finanzmittelbestand am Anfang der Periode		
23.	Finanzmittelbestand am Ende der Periode		