

direkte Ermittlung

Einzahlungen von Kunden ...

Umsatzerlöse	5.800.000 €	
Änderung Ford. LL.	40.000 €	5.840.000 €

Auszahlungen an Lieferanten

Aufwendungen Material	-1.510.000 €	
Änderungen Bestände	-118.000 €	
Änderungen Verb. LL.	10.000 €	-1.618.000 €

Auszahlungen Beschäftigte

Personalaufwand	-2.710.000 €	
Zuführung Pensionsrückst.	10.000 €	-2.700.000 €

sonstige Einzahlungen

sonstige betr. Erträge	200.000 €	
Auflösung SoPo	0 €	
Anlagenabgänge	-20.000 €	
Erträge Auflösung Rückst.	-10.000 €	
Zwischensumme	170.000 €	
Zinserträge	0 €	170.000 €

sonstige Auszahlungen

sonst. betr. Aufw.	-1.400.000 €	
Einstellung Sopo	10.000 €	
Verluste Anlagenabgang	42.000 €	-1.348.000 €

Zwischensumme -1.348.000 €

Zinsen	0 €	
Steuern	-32.000 €	-32.000 €

a.o. Posten 0 €

Mittelzufluss operativ 312.000 €

indirekte Ermittlung

Jahresergebnis	48.000 € (bereinigt um Zinserträge und Zinsaufwand)
Abschreibungen	300.000 €
Sonderposten	10.000 €
Ifr. Rückstellungen	10.000 €
Zwischensumme	<u>368.000 €</u>

Gewinn/Verlust Abgang AV 22.000 €

bereinigter klassischer cashflow 390.000 €

Änderung Nettoumlaufvermögen

Zunahme/Abnahme weitere Rückst.	-10.000 €	
Zunahme/Abnahme UV	-78.000 €	
Zunahme/Abnahme Verb. ...	<u>10.000 €</u>	-78.000 €

Mittelzufluss aus lfd. GT 312.000 €

Investitionstätigkeit

Abgänge zu Buchwerten	40.000 €	
Erträge aus Abgängen	20.000 €	
Verluste Anlagenabgang	<u>-12.000 €</u>	48.000 €

Auszahlungen für Imm. VG u. SA **-400.000 €**

Einzahlungen Abgänge Finanzanl.

Abgänge zu Buchwerten	40.000 €	
Erträge aus Abgängen	0 €	
Verluste Abgang Finanzanl.	<u>-30.000 €</u>	10.000 €

Auszahlungen Finanzanl. **-80.000 €**

Zinserträge 40.000 €

Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit -382.000 €

Finanzierungstätigkeit

Einzahlungen Kapitalzuführung	12.000 €
Auszahlungen aus Eigenkapital	-20.000 €
Einzahlungen Fremdkapital	150.000 €
Zinsaufwendungen	-50.000 €

Mittelzufluss aus Finanzierung 92.000 €

Summe der Cashflows **22.000 €**

+ Finanzmittelfonds 1.1.2018 138.000 €

= **Finanzmittelfonds 31.12.2018 160.000 €**

Einzahlungen Imm. VG und SA		FA
AB	1.210.000	250.000
+ Zugänge	400.000	80.000
- Abschr.	<u>-270.000</u>	<u>-30.000</u>
	<i>1.340.000</i>	<i>300.000</i>
- Buchwert 2018	<u>-1.300.000</u>	<u>-260.000</u>
Buchwertabgang 2018	40.000	40.000
operativer CF	312.000	
Einzahlungen aus AA	<u>58.000</u>	
	370.000	
Investitionen gesamt	<u>480.000</u>	
Unterdeckung	<u>110.000</u>	

Der CF aus laufender Geschäftstätigkeit reicht nicht aus, um die Investitionen des gesamten Anlagevermögens zu finanzieren. Allerdings sind hierbei auch Investitionen in potentiell nicht betriebsnotwendig Vermögen (FA) i. H. v. 80.000 € enthalten. Diese herausgerechnet, ist der zur Verfügung stehende Betrag aus der Innenfinanzierung nahezu gleich hoch der Investitionssumme. Das ist für die Beurteilung maßgebend, da es die wertschöpfenden Bereiche des Unternehmens betrifft.

es