



B II Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände:  
Die Abnahme gegenüber dem Vorjahr beruht so gut wie ausschließlich auf dem Abbau von Kundenforderungen.

B III Wertpapiere:  
Sie sind jederzeit zu verflüssigen.

**PASSIVA**

C II andere Rückstellungen:  
Sie sind kurzfristig zu erfüllen. Die Abnahme gegenüber dem Vorjahr wurde über das Konto „sonstige betriebliche Erträge“ gebucht.

D II kurzfristige Verbindlichkeiten:  
Die Zunahme gegenüber dem Vorjahr beruht so gut wie ausschließlich auf der Erhöhung von Lieferantenverbindlichkeiten.

**Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2018**

1. Umsatzerlöse	5.800.000 €
2. sonstige betriebliche Erträge	200.000 €
3. Materialaufwand	1.510.000 €
4. Personalaufwand	2.710.000 €
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	270.000 €
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	1.400.000 €
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	40.000 €
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen	30.000 €
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	50.000 €
10. Steuern	<u>32.000 €</u>
11. Jahresüberschuss	38.000 €
12. Einstellung in die Gewinnrücklagen	<u>20.000 €</u>
13. Bilanzgewinn	<u><u>18.000 €</u></u>

**Informationen zum Anhang**

- In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind 20.000 € Erträge aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Anlagen enthalten.
- In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind 12.000 € Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Anlagen sowie 30.000 € Verluste aus dem Abgang von Finanzanlagen enthalten.
- Anlagengitter (in Tsd. €)

	01.01.18	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen		Buchwerte	
				kumuliert	Geschäftsjahr	31.12.18	31.12.17
immaterielle Anlagen	520	100	50	250	(60)	320	300
Sachanlagen	4.000	300	200	3.120	(210)	980	910
Finanzanlagen	380	80	40	180	(30)	260	250
	4.900	480	290	3.530	(300)	1.580	1.480

**Bearbeitungshinweise:**

- a) Stellen Sie eine Kapitalflussrechnung auf.

Der Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit ist alternativ nach der direkten oder indirekten Methode zu errechnen. Die Braun GmbH verwendet dafür eines der in den Anlagen 1 und 2 verwendeten Gliederungsschemata.

Verwenden Sie eines dieser Schemata.

- b) Ermitteln und erläutern Sie anschließend, ob die aus dem Zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit gewonnenen liquiden Mittel ausreichen, um die für die Investitionen im Anlagevermögen (nach Berücksichtigung der Verkaufserlöse aus Anlagenabgängen) erforderlichen Auszahlungen zu finanzieren. Verwenden Sie hierfür die Anlage 3.

**direkte Ermittlung**

Einzahlungen von Kunden ...

Umsatzerlöse  
Änderung Ford. LL.

\_\_\_\_\_

Auszahlungen an Lieferanten

Aufwendungen Material  
Änderungen Bestände  
Änderungen Verb. LL.

\_\_\_\_\_

Auszahlungen Beschäftigte

Personalaufwand  
Zuführung Pensionsrückst.

\_\_\_\_\_

sonstige Einzahlungen

sonstige betr. Erträge  
Auflösung SoPo  
Anlagenabgänge  
Erträge Auflösung Rückst.

Zwischensumme  
Zinserträge

\_\_\_\_\_

sonstige Auszahlungen

sonst. betr. Aufw.  
Einstellung Sopo  
Verluste Anlagenabgang

\_\_\_\_\_

Zwischensumme

Zinsen  
Steuern

\_\_\_\_\_

a.o. Posten

**Mittelzufluss operativ**

\_\_\_\_\_

## **indirekte Ermittlung**

Jahresergebnis		
Abschreibungen		
Sonderposten		
Ifr. Rückstellungen	_____	
Zwischensumme	_____	
Gewinn/Verlust Abgang AV	_____	
bereinigter klassischer cashflow		_____
Änderung Nettoumlaufvermögen		
Zunahme/Abnahme weitere Rückst.		
Zunahme/Abnahme UV		
Zunahme/Abnahme Verb. ...	_____	
<b>Mittelzufluss aus Ifd. GT</b>		_____
Investitionstätigkeit		
Abgänge zu Buchwerten		
Erträge aus Abgängen		
Verluste Anlagenabgang	_____	
Auszahlungen für Imm. VG u. SA		
Einzahlungen Abgänge Finanzanl.		
Abgänge zu Buchwerten		
Erträge aus Abgängen		
Verluste Abgang Finanzanl.	_____	
Auszahlungen Finanzanl.		
Zinserträge		
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>		_____
<b><u>Finanzierungstätigkeit</u></b>		
Einzahlungen Kapitalzuführung		
Auszahlungen aus Eigenkapital		
Einzahlungen Fremdkapital		
Zinsaufwendungen		
<b>Mittelzufluss aus Finanzierung</b>		_____
Summe der Cashflows		
+ Finanzmittelfonds 1.1.2018		_____
=		_____