

# 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 2008 und 31. Dezember 2009 (Anlage 1),
- GuV-Rechnungen für die Geschäftsjahre 2008 und 2009 (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 2008 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 2009 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 2009 und beurteilen Sie diese Kennziffer.

## Anlage 1

### Bilanz der Westwind AG zum 31. Dezember 2009 (Angaben in TEUR):

Aktivseite	Anhang	Geschäftsjahr	Vorjahr
		31. Dezember 2009	31. Dezember 2008
<b>A. Anlagevermögen</b>	(1)		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		5.082	3.381
II. Sachanlagen		7.224	6.606
III. Finanzanlagen		4.263	4.368
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
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
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		168	75
<b>Summe der Aktivseite</b>		<b>32.910</b>	<b>31.338</b>

Passivseite	Anhang	Geschäftsjahr	Vorjahr
		31. Dezember 2009	31. Dezember 2008
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		1.785	1.785
II. Kapitalrücklage		240	222
III. Gewinnrücklage		9.996	7.896
IV. Bilanzgewinn		999	924
<b>B. Rückstellungen</b>	(2)	10.785	11.541
<b>C. Verbindlichkeiten</b>	(3)	7.875	8.085
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		1.230	885
<b>Summe der Passivseite</b>		<b>32.910</b>	<b>31.338</b>

**Anlage 3****Gewinn- und Verlustrechnung der Westwind AG für das Geschäftsjahr 2009 (Angaben in TEUR)**

	<b>Anhang</b>	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>
		<b>31. Dezember 2009</b>	<b>31. Dezember 2008</b>
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 4

#### Kapitalflussrechnung der Westwind AG für das Geschäftsjahr 2009

1.	<b>Jahresüberschuss</b>		
2.	Abschreibungen/Zuschreibungen auf das Anlagevermögen		
3.	Zu-/Abnahme der Pensionsrückstellungen		
4.	sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		
5.	<b>Gewinn/Verlust aus Anlagenabgängen</b>		
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.	<b>Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit</b>		
15.	Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen		
16.	Auszahlungen an Gesellschafter		
17.	Einzahlung aus der Begebung von Anleihen und Aufnahme langfristiger Kredite		
18.	Auszahlung für Tilgung von Anleihen und Finanzkrediten		
19.	Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
20.	zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes		
21.	Finanzmittelbestand am Anfang der Periode		
22.	Finanzmittelbestand am Ende der Periode		