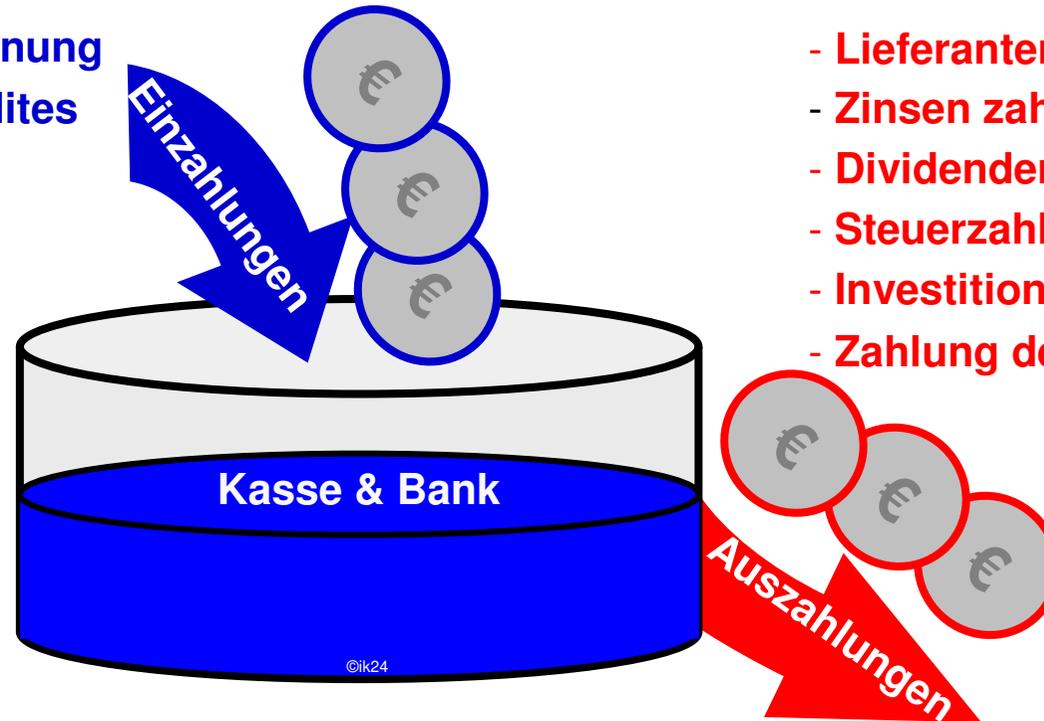


Kapitalflussrechnung - Cash Flow

- Kunden bezahlt Rechnung
- Aufnahme eines Kredites
- Neues Eigenkapital
- Zinseinnahmen
- Gegenwerte von Abschreibungen
- Gegenwerte von Rückstellungen



- Lieferanten bezahlen
- Zinsen zahlen
- Dividenden auszahlen
- Steuerzahlungen
- Investitionen
- Zahlung der Löhne ...

Sind im Umsatz enthalten. Führen zu einem Zufluss und erst später zu einem Abfluss. Aber: Der Jahresüberschuss wurde hierdurch verringert -> müssen wieder addiert werden!

Berechnung:

$$\begin{aligned}
 &\text{Jahresüberschuss} \\
 &+ \text{Abschreibungen auf Anlagen} \\
 &+ \text{Zuführungen zu langfristigen Rückstellungen} \\
 &= \text{Cashflow}
 \end{aligned}$$

Aussage:

Welche Mittel stehen für Schuldentilgung, Investitionen/Übernahmen, Gewinnausschüttung zur Verfügung?