

## Konzern-Kapitalflussrechnung

**Konzern-Kapitalflussrechnung**

für die Geschäftsjahre 2004/2005 und 2003/2004

in €	2004/2005	2003/2004
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit:		
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	545.342	-531.152
Berichtigungen für die Überleitung des Konzernergebnisses zum Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit:		
Abschreibungen auf Sachanlagen	540.993	631.709
Amortisation des Ausgleichspostens für Mitarbeiterbeteiligung	—	21.773
Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen	-250	1.292
Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	3.539	10.977
Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens	-173.911	-288.261
Latente Steuern	-148.412	-52.559
Andere Aufwendungen/Erträge ohne Aus-/Einzahlungen	-25	15.702
Veränderungen:		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	226.022	592.939
Noch nicht abgerechnete Leistungen	183.024	-85.176
Sonstige Vermögensgegenstände und aktive Rechnungsabgrenzungsposten	455.246	1.642.723
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	599.204	258.716
Sonstige Rückstellungen	383.808	72.746
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>2.614.580</b>	<b>2.291.429</b>
Cashflow aus der Investitionstätigkeit:		
Zugänge von Wertpapieren des Umlaufvermögens	-14.653.790	-64.242.006
Abgänge von Wertpapieren des Umlaufvermögens	39.586.075	60.083.174
Erwerb von Anlagevermögen	-229.599	-147.307
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	5.145	9.105
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>24.707.831</b>	<b>-4.297.034</b>
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit:		
Auszahlung an Aktionäre	-20.768.780	—
Auszahlung für den Kauf eigener Anteile	—	-2.819
Einzahlung aus dem Verkauf eigener Anteile	1.726.670	17.186
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-19.042.110</b>	<b>14.367</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	-30	53
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>8.280.271</b>	<b>-1.991.185</b>
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	1.334.258	3.325.443
Liquide Mittel am Ende der Periode	9.614.529	1.334.258