

# Kapitalflussrechnung als Instrument der Bilanzanalyse am Beispiel der CL GmbH

Von Julia Sukhanov

# Inhaltsverzeichnis

---

- Einleitung
  - Unternehmen vorstellen
  - Problemstellung
- Hauptteil
  - Kapitalflussrechnung
  - Wichtige Kennzahlen
- Lösungsvorschläge / Fazit

# CL GmbH

---

- Sitz in Heiligenhaus
- Zweigniederlassung in Bayern
- seit mehr als 25 Jahren für den Vertrieb von Werkzeugmaschinen für die Metallbearbeitung
- Service- und Ersatzteilversorgung, Wartung sowie Technologie- und Strategie-Erarbeitung
- eigene Konstruktionsabteilung
- mittelgroße Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 HGB

# Profitabilität & Liquidität

	<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Cashflow</b>
<b>Zeitpunkt</b>	Leistungsdatum	Zahlungsdatum
<b>Steigt durch</b>	Erträge	Einzahlungen
<b>Sinkt durch</b>	./. Aufwendungen	./. Auszahlungen
<b>Ergibt</b>	= Gewinn	= Cashflow



# Teil-Cashflows nach DRS 21

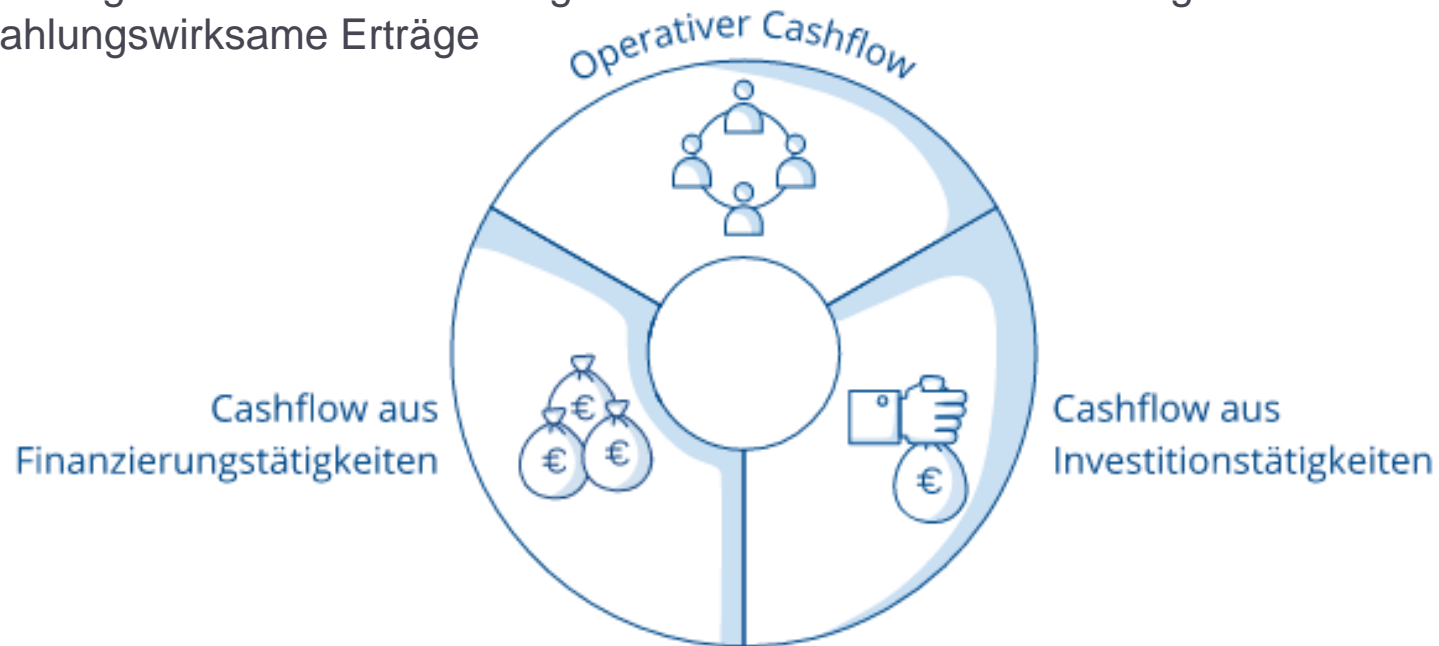
## Indirekte Methode

Jahresüberschuss

- + nicht zahlungswirksame Aufwendungen
- nicht zahlungswirksame Erträge

## Direkte Methode

- + zahlungswirksame Erträge
- zahlungswirksame Aufwendungen



## Direkte Methode

- + Kredit- und Eigenkapitalaufnahme
- Kredit- und Eigenkapitalrückzahlungen
- + Einzahlungen aus Desinvestitionen
- Auszahlungen für Investitionen

# Der operative Cashflow

			2019	2018
1.		Jahresüberschuss	194.054,14 €	841.258,87 €
2.	+/-	Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	+ 395.452,06 €	+ 310.736,59 €
3.	+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	- 468.324,50 €	+ 255.587,13 €
4.	-/+	Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	- 442.050,33 €	- 1.997.583,82 €
5.	+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	- 980.716,80 €	+ 1.599.549,57 €
6.	-/+	Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0 €	0 €
7.	+/-	Zinsaufwendungen/Zinserträge	+ 157.448,13 €	+ 156.459,93 €
8.	=	<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>- 1.144.137,30 €</b>	<b>+ 1.166.008,27 €</b>



# Der negative operative Cashflow

kurzfristig

liquide Mittel sind abgeflossen

Innenfinanzierungskraft  
geschwächt

aufmerksam sein!

langfristig

liquide Mittel ausgehen

**! Gefahr !**

Überschuldung  
Zahlungsunfähigkeit  
Insolvenz

# Cashflow aus der Investitionstätigkeit

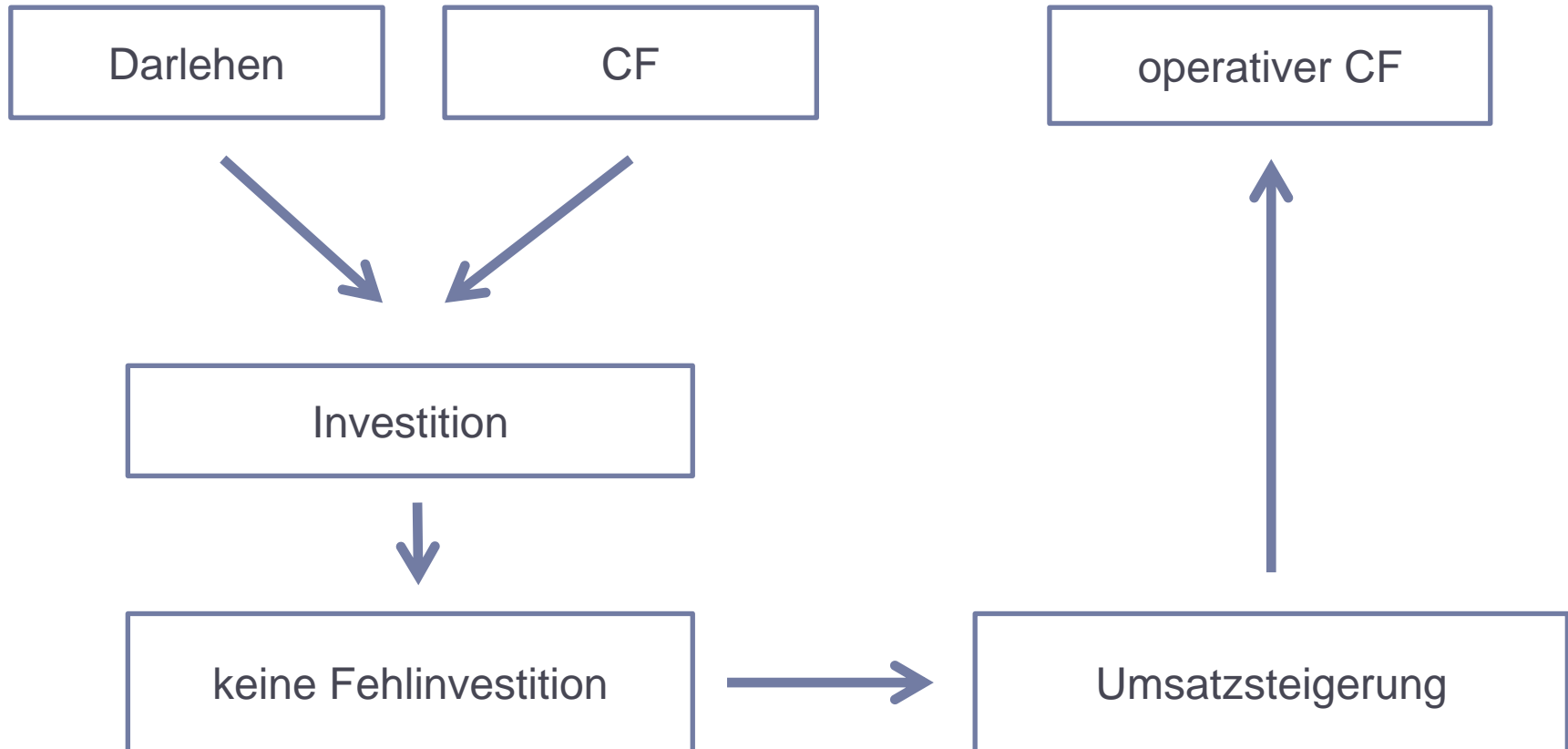
			2019	2018
9.		Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0 €	0 €
10.	-	Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	- 53.401,01 €	- 116.768,19 €
11.	+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0 €	1.618 €
12.	-	Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	- 1.569.492,68 €	- 455.544,40 €
13.	+	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	0 €	0 €
14.	-	Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0 €	0 €
15.	+	erhaltene Zinsen	+ 44.530,22 €	+ 36.108,83 €
16.	=	<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>- 1.578.363,47 €</b>	<b>- 534.585,76 €</b>



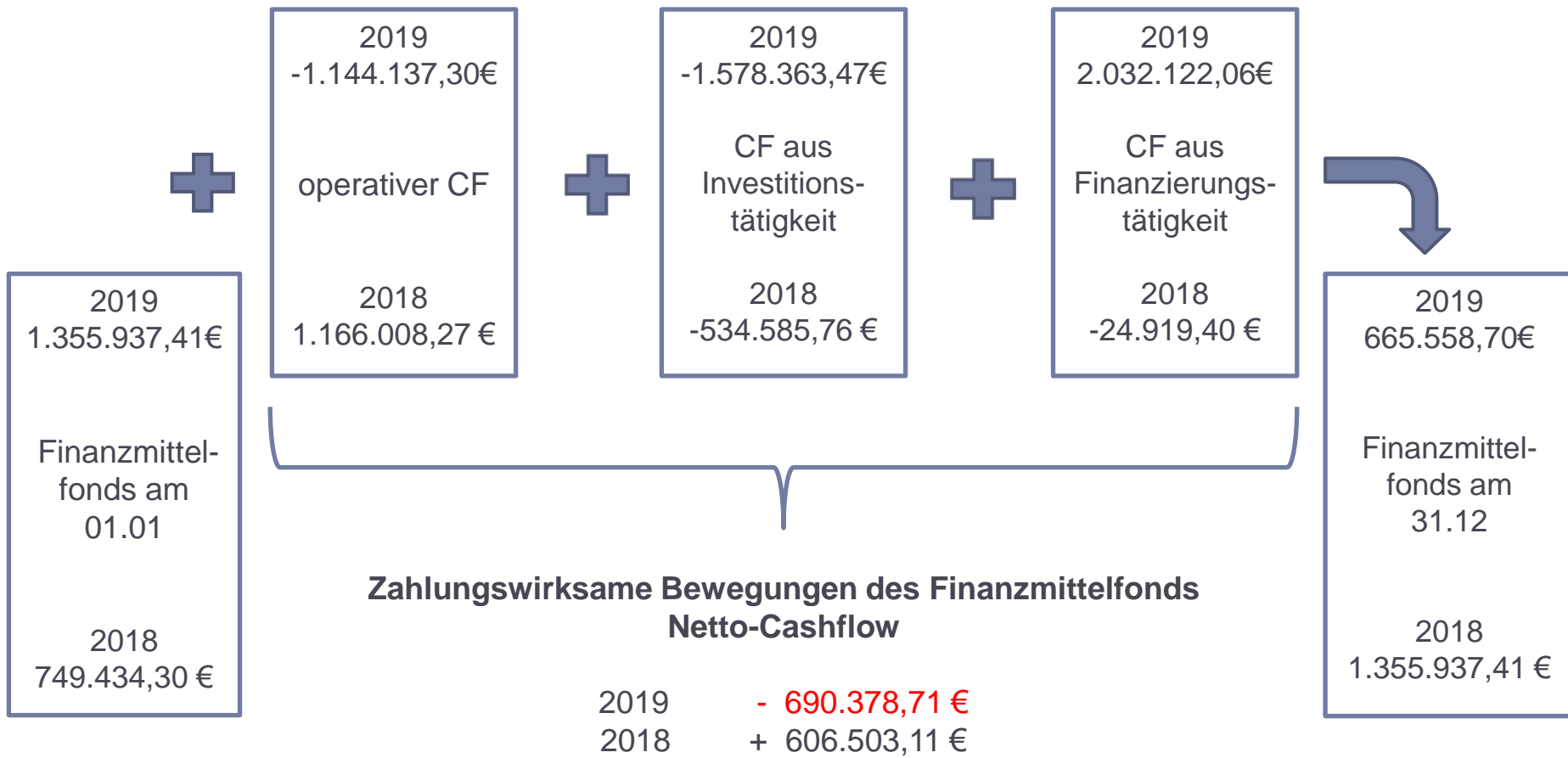
# Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit

			2019	2018
17.		Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	0 €	0 €
18.	-	Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzung	0 €	0 €
19.	+	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von Krediten	+ 2.234.100,41 €	+ 167.649,36 €
20.	-	Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Krediten	0 €	0 €
21.	-	gezahlte Zinsen	- 201.978,35 €	- 192.568,76 €
22.	=	<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>2.032.122,06 €</b>	<b>- 24.919,40</b>

# Investition



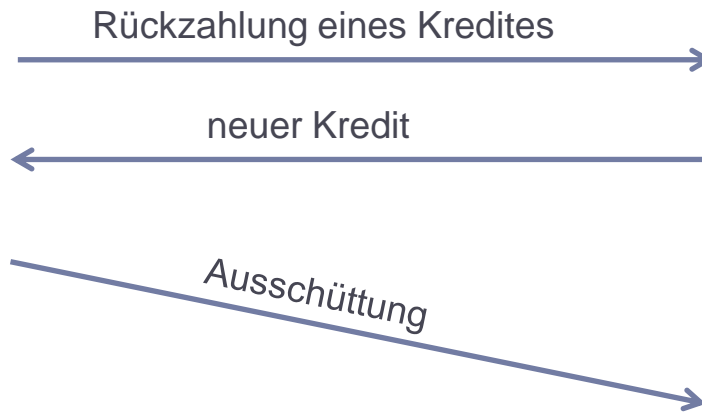
# Finanzbewegungen des Jahres



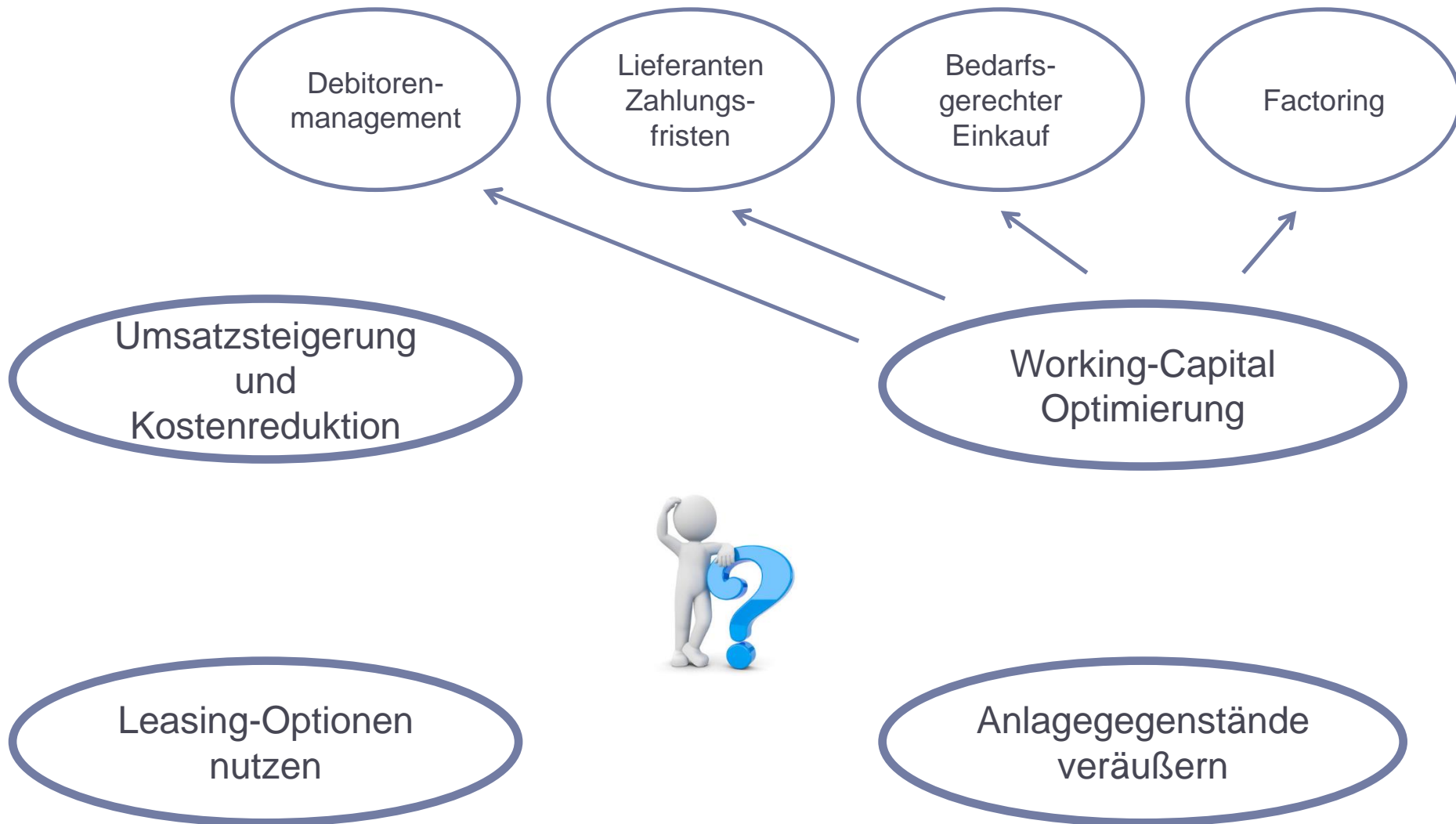
Zeitverlauf →

# Free Cash Flow

	2019	2018
operativer Cashflow	- 1.144.137,30 €	1.166.008,27 €
+ Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 1.578.363,47 €	- 534.585,76 €
= Free Cashflow	- 2.722.500,77 €	631.422,51 €



# Lösungsvorschläge





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !