

Zunächst ist es sinnvoll, die Differenzen der einzelnen Positionen in der Bilanz zu bilden, da die KFR eine Zeitraum-Rechnung ist.

**Modifizierte Konzernbilanz Publix AG (T€)**

|                                      | 1999    | 2000    | '00-'99 |                                                           | 1999    | 2000    | '00-'99 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>Anlagevermögen</b>                |         |         |         | <b>Eigenkapital</b>                                       |         |         |         |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | 5.950   | 5.610   | -340    | I. Gezeichnetes Kapital                                   | 10.200  | 11.900  | 1.700   |
| II. Sachanlagen                      | 52.190  | 58.990  | 6.800   | II. Kapitalrücklage                                       | 20.400  | 23.800  | 3.400   |
| III. Finanzanlagen                   | 7.310   | 4.760   | -2.550  | III. Gewinnrücklage                                       | 5.950   | 7.310   | 1.360   |
|                                      |         |         |         | IV. Bilanzgewinn                                          | 1.190   | 1.190   | 0       |
|                                      |         |         |         | V. Anteile anderer Gesellschafter                         | 850     | 850     | 0       |
| <b>Umlaufvermögen</b>                |         |         |         | <b>Rückstellungen</b>                                     |         |         |         |
| I. Vorräte                           |         |         |         | 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnl. Verpflichtungen | 26.350  | 29.240  | 2.890   |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe   | 16.150  | 17.340  | 1.190   | 2. Steuerrückstellungen                                   | 3.910   | 3.570   | -340    |
| 2. Unfertige Erzeugnisse             | 5.950   | 5.100   | -850    | 3. Sonstige Rückstellungen                                | 7.650   | 8.500   | 850     |
| 3. Fertige Erzeugnisse               | 6.800   | 5.950   | -850    |                                                           |         |         | 3.400   |
| II. Forderungen                      | 26.180  | 27.540  | 1.360   | <b>Verbindlichkeiten</b>                                  |         |         |         |
| III. Wertpapiere                     | 2.720   | 2.720   | 0       | 1. gegenüber Kreditinstituten                             | 21.420  | 17.850  | -3.570  |
| IV. Liquide Mittel                   | 3.740   | 7.650   | 3.910   | 2. aus Lieferungen und Leistungen                         | 22.610  | 24.140  | 1.530   |
|                                      |         |         |         | 3. aus Wechseln                                           | 6.440   | 6.950   | 510     |
| Rechnungsabgrenzungsposten           | 510     | 170     | -340    | Rechnungsabgrenzungsposten                                | 530     | 530     | 0       |
|                                      | 127.500 | 135.830 |         |                                                           | 127.500 | 135.830 |         |

## 1. Ausgestaltung einer KFR

Eine Kapitalflußrechnung leistet:

- Ob eine Unternehmung zukünftig die Fähigkeit hat liquide Mittel zu erwirtschaften
- Zahlungsverpflichtungen nachzukommen
- Ausschüttungen an die Anteilseigner zu leisten

Die Kapitalflußrechnung ist wie die Gewinn- und Verlustrechnung zwingend in Staffelform vorgeschrieben (vgl. Coenenberg, 17. Aufl., S. 762, Mindestgliederungsschema nach DRS 2)

## 2. Kapitalflußrechnung der Publix AG für das Jahr 2000

Position 12, zum Sachanlagevermögen:

Endbestand = Anfangsbestand - Abschreibungen + Zuschreibungen - Abgänge + Zugänge

58.990 = 52.190 - 10.200 + 0 - 0 + Zugänge

→ Zugänge = 17.000 (unter Ziff. 12: Auszahlungen für Investitionen in das SAV)

Positionen 5, 10, 12, nach Vorfall 2:

58.990 = 52.190 - 10.200 + 0 - 3.400 + Zugänge

→ Zugänge = 20.400 (unter Ziff. 12 [Spalte 2]: Auszahlungen für Investitionen in das SAV)

als Folge aus Vorfall 2 auch ein Gewinn beim Abgang aus SAV (Ziff. 5) 340 T€ und Einzahlungen aus Abgang des SAV in Höhe von 3740 T€

|         |                                                                                                                                                                           | 1.      | 2.      | 3.      |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| 1.      | Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitsgesellschaftern) vor außerordentlichen Posten                                                            | 2.550   |         |         |
| 2. +/-  | Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens                                                                                                         | 10.540  |         |         |
| 3. +/-  | Zunahme/Abnahme der Rückstellungen                                                                                                                                        | 3.400   |         |         |
| 4. +/-  | Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge (bspw. Abschreibung auf ein aktiviertes Disagio, Bestandsveränderung, Abschreibungen auf Währungsschwankungen etc.)      | 1.700   |         | 1.785   |
| 5. -/+  | Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens                                                                                                        | 0       | -340    |         |
| 6. -/+  | Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -2.210  |         |         |
| 7. +/-  | Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | 2.040   |         |         |
| 8. +/-  | Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten                                                                                                                        | 0       |         |         |
| 9. =    | <b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>                                                                                                                     | 18.020  | 18.020  | 17.680  |
| 10.     | Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens                                                                                                        | 0       | 3.740   |         |
| 11. +   | Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens                                                                                              | 0       |         |         |
| 12. -   | Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen                                                                                                                  | -17.000 | -20.400 |         |
| 13. -   | Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen                                                                                                         | 0       |         |         |
| 14. +   | Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens                                                                                                      | 2.550   |         |         |
| 15. -   | Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen                                                                                                                | 0       |         |         |
| 16. +   | Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten                                                                              | 0       |         |         |
| 17. -   | Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten                                                                               | 0       |         |         |
| 18. +   | Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition                                                                               | 0       |         |         |
| 19. -   | Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition                                                                               | 0       |         |         |
| 20. =   | <b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                            | -14.450 | -14.450 | -14.110 |
| 21.     | Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile, etc.)                                                                               | 5.100   |         |         |
| 22. -   | Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)                   | -1.190  |         |         |
| 23. +   | Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten                                                                                        | 0       | 5.100   |         |
| 24. -   | Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten                                                                                                           | -3.570  | -8.670  |         |
| 25. =   | <b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                           | 340     | 340     | 340     |
| 26.     | <b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus Zf. 9, 20, 25)</b>                                                                                     | 3.910   | 3.910   | 3.910   |
| 27. +/- | Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds                                                                               | 0       | 0       | -85     |
| 28. +   | Finanzmittelfonds am Anfang der Periode                                                                                                                                   | 3.740   | 3.740   | 3.740   |
| 29. =   | Finanzmittelfonds am Ende der Periode                                                                                                                                     | 7.650   | 7.650   | 7.650   |

Coenenberg, 17. Aufl. S. 762, Tabelle 10.12: Mindestgliederungsschema der Kapitalflußrechnung (»Indirekte Methode«) nach DRS 2

Erläuterung der Einzelnen Positionen:

1. Jahresüberschuß nach Steuern aus der GuV.
2. Summe der Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen.
3. Summe der Veränderungen aller Rückstellungen.
4. Veränderung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse, bei Abnahme dieser ein nicht zahlungswirksamer Aufwand, ebenso in Geschäftsvorfall 3 zusätzlich die Abschreibung auf die US-Dollarbestände.
5. siehe oben.
6. Summe der Veränderungen der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten.
7. Summe der Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sowie der Wechselverbindlichkeiten. Hätten sich die passiven Rechnungsabgrenzungsposten auch verändert, wäre diese Veränderung ebenfalls hier zu erfassen.
10. In Geschäftsvorfall 2 der Verkaufserlös aus Abgängen des SAV.
12. siehe oben.
14. Summe der Veränderung der Finanzanlagen in der Bilanz.
21. Summe der Veränderungen des gezeichneten Kapitals und der Kapitalrücklage
22. Bilanzgewinn des Jahres 1999, da dieser im Geschäftsjahr 2000 an Anteilseigner ausgeschüttet wird.
23. In Geschäftsvorfall 1 die Kreditneuaufnahme.
24. Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten. In Geschäftsvorfall 1 die Kredittilgung.
27. Die Änderung des Bestands an liquiden Mitteln durch die Wechselkursschwankungen im Geschäftsvorfall 3.

Die letzten vier Posten der KFR Stellen eine Kontrollrechnung dar, an Position 29 muß immer der Bestand der liquiden Mittel am Ende des Geschäftsjahres herauskommen.

(Die Grau schattierten Posten der KFR sind für die Zwischenprüfung irrelevant)