

Aufgabe 5:

Gegeben sei das nachstehende Schema zur Ermittlung des operativen Cash-Flows.

(Hinweis: In einer Klausuraufgabe wird dieses Schema als bekannt vorausgesetzt!)

Gegeben ist außerdem die nachstehend wiedergegebene Gewinn- und Verlustrechnung des Jahres 2. Das Working Capital soll sich um 20 erhöht haben.

Ermitteln Sie den operativen Cash-Flow.

Indirekte Ermittlung Operativer Cashflow (OCF)
Jahresüberschuss
zzgl. nicht zahlungswirksame Aufwendungen
abzgl. nicht zahlungswirksame Erträge
zzgl. Verminderung / abzgl. Erhöhung Working Capital
zzgl. Zinsaufwendungen / abzgl. Zinserträge
Ergibt Operativer Cashflow

Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 2	
Umsatzerlöse	354
Materialaufwand	-130
Personalaufwand	-70
Abschreibungen auf Anlagevermögen	-35
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-22
Zinsaufwendungen	-5
Steueraufwendungen	-27
Jahresergebnis (=Bilanzgewinn)	65