

sino Aktiengesellschaft, Düsseldorf
Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2010/2011

	2010/2011 €	2009/2010 €
Periodenergebnis vor Ertragsteuern und außerordentlichen Posten	1.342.140,34	770.249,03
+/- Abscheidungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen auf Forderungen, Sachanlagen, immaterielle Anlagewerten und Finanzanlagen	476.308,12	298.128,84
+/- Zunahme/Abnahme der anderen Rückstellungen	-476.192,26	-324.717,19
-/+ Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen	-14.858,34	-3.412,53
= Zwischensumme	1.327.397,86	740.248,15
-/+ Zunahme/Abnahme der Forderungen an Kunden	65.225,96	307.314,51
-/+ Zunahme/Abnahme der anderen Forderungen/Verbindlichkeiten an Kreditinstituten aus laufender Geschäftstätigkeit	-1.370.130,75	575.478,63
-/+ Zunahme/Abnahme der sonstigen Vermögensgegenstände	194.706,31	85.144,85
-/+ Zunahme/Abnahme anderer Aktiva	-8.890,91	832,33
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-13.118,96	11.733,62
+/- Zunahme/Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	-510.664,10	-243.833,29
- Ertragsteuerzahlungen	-22.820,05	-337.426,41
= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-338.294,64 *	1.139.492,39
+ Einzahlungen aus Abgängen von Aktien und nicht festverzinslichen Wertpapieren	588.952,60	0,00
- Auszahlungen für Investitionen in Anteile an verbundenen Unternehmen	-200.000,00	0,00
+ Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens	56.375,41	156.012,50
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-133.133,91	-235.058,90
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-12.648,87	-53.503,92
- Einzahlungen aus der Verschmelzung von verbundenen Unternehmen	741.505,45	0,00
= Cashflow aus der Investitionstätigkeit	1.041.050,68 *	-132.550,32
- Auszahlungen an Unternehmenseigner	-233.750,00	-1.870.000,00
= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-233.750,00	-1.870.000,00
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	469.006,04	-863.057,93
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	818.979,65	1.682.037,58
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.287.985,69	818.979,65

* Zur Erläuterung der Entwicklung der Cashflows verweisen wir auf den Abschnitt C. III „Finanzlage“ im Lagebericht.