

KAPITALFLUSSRECHNUNG

**KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG NACH IAS FÜR DEN ZEITRAUM VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2003 UND 2002**

	2003	2002
	€	€
Ergebnis nach Ertragsteuern	4.338.888	16.487.293
Ertragsteuern	2.655.276	10.385.138
Gewinn vor Ertragsteuern	6.994.164	26.872.431
Anpassungen zur Überleitung des Ergebnisses zum Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit		
Abschreibungen auf Anlagevermögen	5.650.250	5.892.573
Verlust aus Abgang SachAV	59.793	0
Veränderung der assoziierten Unternehmen nach der Equity-Methode	122.786	149.214
Veränderung der Finanzanlagen	-13.686	-4.243
Erhöhung der Pensionsrückstellungen	216.717	109.564
Zinserträge	-1.222.746	-2.116.534
Zinsaufwendungen	380.067	105.665
Veränderung der:		
Vorräte	0	22.383.581
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-10.403.236	-44.644.943
sonstigen Vermögensgegenstände und Rechnungsabgrenzungsposten	-6.191.490	-2.015.919
sonstigen Rückstellungen	-269.588	-1.663.689
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1.730.693	241.008
sonstigen Verbindlichkeiten und passiven Rechnungsabgrenzungsposten	-2.739.384	7.731.495
Gezahlte Ertragsteuern	-5.791.000	-11.205.478
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit*	-14.938.047	1.834.725

*siehe Notes Tz. VII. 28

Fortsetzung Tabelle: gegenüberliegende Seite

Fortsetzung Tabelle

	2003	2002
	€	€
Cash Flow aus dem Investitionsbereich		
Kauf/Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens	3.538.412	8.557.003
Mittelabfluss aufgrund des Erwerbs der HEUBECK AG	-16.140.121	0
Investitionen in Finanzanlagen/Lizenzen	-2.415.609	-875.000
Investitionen in Sachanlagen	-1.626.837	-6.292.106
Erlöse aus Abgang von Sachanlagen	1.889.932	151.578
Cash Flow aus dem Investitionsbereich	-14.754.222	1.541.475
Cash Flow aus dem Finanzierungsbereich		
Rückzahlung/Aufnahme kurzfristiger Finanzschulden	27.864.718	-451.641
Gewinnausschüttungen	-5.355.000	-4.590.000
Gewinnausschüttungen an Minderheiten	0	-10.891
Erhaltene Zinsen	1.222.746	2.116.534
Gezahlte Zinsen	-380.067	-105.665
Cash Flow aus dem Finanzierungsbereich	23.352.397	-3.041.663
Zahlungsunwirksame Wechselkursbedingte Änderungen	1.383.753	384.875
Veränderung der liquiden Mittel	-4.956.118	719.412
Liquide Mittel zu Beginn des Berichtszeitraums	8.448.997	7.729.585
Liquide Mittel zum Ende des Berichtszeitraums	3.492.879	8.448.997