

IPC ARCHTEC AG, Niederaichbach

Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005  
gemäß International Financial Reporting Standards

	2005 EUR	2004 EUR
<b>Cash-Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
Jahresüberschuss bzw. -fehlbetrag	1.946.144,82	-9.346.764,01
Abschreibung auf Gegenstände des Anlagevermögens	629.970,95	582.335,41
Gewinn/Verlust aus Anlagenabgang	42.613,26	0,00
Zinsaufwendungen	112.239,32	148.669,39
Zinserträge	-240.983,58	-579.197,02
Veränderung latente Steuern	271.610,83	0,00
Veränderung Minderheitenanteile	31.794,17	-32.581,73
<b>Cash-Flow vor Änderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<u>2.793.389,77</u>	<u>-9.227.537,96</u>
Veränderung der Vorräte	290.548,48	2.610.118,64
Veränderung der Forderungen	257.869,57	6.964.109,32
Veränderung der Rückstellungen	-4.126.740,73	4.009.602,92
Veränderung der Verbindlichkeiten	679.536,80	-1.053.597,14
<b>Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Mittel</b>	<u><b>-105.396,11</b></u>	<u><b>3.302.695,78</b></u>
Gezahlte Zinsen	-112.239,32	-148.669,39
Erhaltene Zinsen	240.983,58	579.197,02
Gezahlte Ertragsteuern	-244.397,14	0,00
Erhaltene Ertragsteuern	262.069,86	0,00
	<u><b>41.020,87</b></u>	<u><b>3.733.223,41</b></u>
<b>Cash-Flow aus Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Sachanlagen	-10.663,43	-3.307.066,97
Einzahlungen aus dem Abgang von Anlagevermögen	89.385,69	67.944,63
	<u><b>78.722,26</b></u>	<u><b>-3.239.122,34</b></u>
<b>Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Aufnahme/Rückzahlung langfristiger Bankkredite	-1.835.833,34	1.835.833,34
	<u><b>-1.835.833,34</b></u>	<u><b>1.835.833,34</b></u>
<b>Cash-Flow</b>	<u><b>-1.716.090,21</b></u>	<u><b>2.329.934,41</b></u>
<b>Abnahme des Finanzmittelfonds</b>		
Liquide Mittel am Anfang des Geschäftsjahres	-13.341.171,52	-11.011.237,11
Liquide Mittel am Ende des Geschäftsjahres	11.625.081,31	13.341.171,52
	<u><b>-1.716.090,21</b></u>	<u><b>2.329.934,41</b></u>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>		
Frei verfügbare liquide Mittel	10.854.079,37	12.580.045,60
Gebundene liquide Mittel	771.001,94	761.125,92
	<u><b>11.625.081,31</b></u>	<u><b>13.341.171,52</b></u>