

## Kapitalflussrechnung

Esterer Aktiengesellschaft, Altötting

Für die Zeit vom 1. Mai 2007 bis 31. Oktober 2007

T€	01.05.2007 - 31.10.2007	01.05.2006 - 30.04.2007
Ergebnis vor Steuern (Vorjahr <sup>1</sup> )	3.309	3.068
Abschreibungen Anlagevermögen	178	1.002
Finanzerträge	-191	-64
Finanzaufwendungen	23	879
Ergebnis aus Anlageabgängen	-2.249	12
Gezahlte Zinsen	<b>-23</b>	<b>-876</b>
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	251	1.281
<b>Cashflow</b>	<b>1.298</b>	<b>5.302</b>
Erhöhung/Verminderung (-)		
Pensionsrückstellungen	0	-215
Sonstige Rückstellungen	322	595
Verminderung/Erhöhung (-)		
Vorräte	-222	-1.550
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	-572	-502
Erhöhung/Verminderung (-)		
Verbindlichkeiten	-707	8.550
Gezahlte Ertragsteuern	<b>-52</b>	<b>-687</b>
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>67</b>	<b>11.493</b>
Investitionen in das Anlagevermögen	-681	-1.391
Einzahlungen für Abgänge von Sachanlagen	2	8
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	4.823	0
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>4.144</b>	<b>-1.383</b>
Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-535	-3.096
Dividendenzahlung	-348	-124
Erhaltene Zinsen	56	64
<b>Mittelzu/-abfluss(-) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-827</b>	<b>-3.156</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>3.384</b>	<b>6.954</b>
Bestand der liquiden Mittel am Anfang der Periode	8.527	1.495
Veränderung liquide Mittel aus Konsolidierungskreisänderung	-6.632	78
<b>Bestand der liquiden Mittel am Ende der Periode</b>	<b>5.279</b>	<b>8.527</b>
<b>davon liquide Mittel der Position zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte</b>	<b>0</b>	<b>6.632</b>
<b>Liquide Mittel lt. Bilanz</b>	<b>5.279</b>	<b>1.895</b>

<sup>1</sup> Das Ergebnis vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereiches beträgt T€ 1.060 (1.05.2006 - 30.04.2007 T€ 2.073)

das Ergebnis vor Steuern des aufzugebenden Geschäftsbereiches beträgt T€ 2.249 (1.05.2006 - 30.04.2007 T€ 995)