

Konzernrechnung der Kudelski Gruppe

Konsolidierte Mittelflussrechnungen für die Geschäftsjahre 2004 und 2003

in kCHF	Erläuterungen	2004	2003
Reingewinn		77 195	33 167
Nicht liquiditätswirksame Erfolgsrechnungspositionen	5.1	64 079	-12 202
Cash flow		141 274	20 965
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	5.1	-59 610	20 372
Operativer Cash flow	5.1	81 664	41 337
Bezahlte Zinsen		-1 034	-1 096
Erhaltene Zinsen		4 097	4 803
Steuerzahlungen		-6 325	-5 698
Netto-Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit		78 402	39 346
Netto-Investitionen in immaterielle Anlagen		-19 333	-19 388
Netto-Investitionen in Sachanlagen		-54 248	-57 835
Netto-Investitionen in Finanzanlagen		-20 851	-23 370
Investitionen in Beteiligungen, abzüglich übernommener / verkaufter Liquidität	5.2	-160	-366 748
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-94 592	-467 341
Veränderung der langfristigen Finanzverbindlichkeiten		-14 513	-5 698
Erhaltene Zahlungen für den Mitarbeiter-Aktienkaufplan		288	—
Rückkauf Wandelanleihe		—	-54 371
Auf Wandelanleihe entrichtete Zinsen		-4 824	-6 319
Einlagen der Minderheitsaktionäre		—	200
An Minderheitsaktionäre entrichtete Dividenden		-2 264	-3 982
Kauf von eigenen Aktien		—	-380
Mittelzufluss (-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit		-21 313	-70 550
Nettoveränderung aus Währungskursschwankungen		-707	-17 430
Veränderung der liquiden Mittel		-38 210	-515 975
Liquide Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres		237 107	753 082
Liquide Mittel am Ende des Geschäftsjahres		198 897	237 107
Veränderung der liquiden Mittel		-38 210	-515 975