

# Konsolidierte Jahresrechnung

## Geldflussrechnung 2011/12

	2011/12 CHF	2010/11 CHF
<b>a) Geschäftstätigkeit</b>		
Jahresergebnis	1'621'211	2'179'649
Abschreibungen auf Anlagevermögen	7'156'037	7'527'971
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-131'740	-212'424
+ Verlust/- Gewinn von Anlageverkäufen	-326'640	-202'317
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	9'194	-25'411
Erarbeitete Mittel	8'328'062	9'267'468
+ Abnahme/- Zunahme Wertschriften	-900	-
+ Abnahme/- Zunahme der Forderungen L/L	-1'035'584	-328'446
+ Abnahme/- Zunahme von sonstigen kfr. Forderungen	220'553	467'479
+ Abnahme/- Zunahme der Vorräte	-197'481	89'757
+ Abnahme/- Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen	44'300	-140'354
+ Zunahme/- Abnahme der Verbindlichkeiten L/L	-411'080	-5'249'914
+ Zunahme/- Abnahme von übrigen kfr. Verbindlichkeiten	-3'733'093	4'443'763
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-99'460	-1'065'330
+ Zunahme/- Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen	-828'660	165'087
Veränderung Umlaufvermögen und kurzfristige Verbindlichkeiten	-6'041'405	-1'617'958
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Operativer Cash Flow)</b>	<b>2'286'657</b>	<b>7'649'510</b>
<b>b) Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Sachanlagen	-8'302'227	-22'135'385
Devestitionen von Sachanlagen	4'698'694	202'317
Investitionen in Finanzanlagen	-2'015'300	-
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-5'618'833</b>	<b>-21'933'068</b>
<b>c) Finanzierungstätigkeit</b>		
Rückzahlung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten	-	-250'000
Rückzahlung langfristiger Verbindlichkeiten	-4'696'300	-3'036'300
Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten	3'000'000	20'500'000
Devestition eigene Aktien	-	1'881'587
Dividenden	-776'030	-724'569
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2'472'330</b>	<b>18'370'718</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>-5'804'506</b>	<b>4'087'160</b>
<b>d) Nachweis Fonds</b>		
Bestand flüssige Mittel am 1. Juni	11'693'723	7'606'563
Bestand flüssige Mittel am 31. Mai	5'889'217	11'693'723
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>-5'804'506</b>	<b>4'087'160</b>