

Konsolidierte Geldflussrechnung<sup>1</sup>

in CHF Mio.	Anmerkungen	1. Januar bis 31. Dezember 2014	1. Januar bis 31. Dezember 2013
Konzerngewinn		202	201
Ertragssteuern		76	84
Zinsaufwand (netto)	5	33	32
Sonstiger Finanzertrag/-aufwand (netto)		-3	4
Abschreibungen auf Sachanlagen	12	127	108
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	41	18
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	32	-
Bildung von übrigen Rückstellungen (netto)	17	50	35
Abnahme von Vorsorgerückstellungen		-22	-13
Gewinne aus Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		-5	-5
Gewinne/Verluste aus Verkauf von nicht fortgeführten Aktivitäten nach Ertragssteuern	2	-1	92
Bezahlte Steuern		-106	-120
Sonstige nicht liquiditätswirksame Positionen		3	-1
<b>Geldfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>		<b>427</b>	<b>435</b>
Abnahme Forderungen/aktive Abgrenzungen		17	31
Abnahme/Zunahme Vorräte		31	-69
Abnahme/Zunahme Verbindlichkeiten/passive Abgrenzungen und Verbrauch übrige Rückstellungen		-90	10
Abnahme Anzahlungen von Kunden		-131	-35
Nicht geldwirksame Veränderung des Nettoumlaufvermögens aus Hedge Accounting		2	-5
<b>Geldfluss aus Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>		<b>-171</b>	<b>-68</b>
<b>Geldfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		<b>256</b>	<b>367</b>
Kauf von Sachanlagen	12	-143	-168
Kauf von immateriellen Vermögenswerten	13	-25	-22
Kauf von Tochtergesellschaften, abzüglich erworbener flüssige Mittel	2	-921	-
Auszahlungen/Zahlungen aus Verkauf von nicht fortgeführten Aktivitäten <sup>2</sup>		-12	502
Zahlungen aus Verkauf von Sachanlagen		21	34
Zahlungen aus langfristigen Vermögenswerten		11	4
Erhaltene Zinsen		8	7
Erhaltene Dividenden		3	3
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-1 058</b>	<b>360</b>
Gewinnausschüttungen		-94	-86
Kauf eigener Aktien		-14	-11
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung		30	52
Einzahlungen aus der Ausgabe von Finanzverbindlichkeiten		489	-
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten		-42	-
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen		-	-16
Bezahlte Zinsen		-36	-38
Sonstige Einzahlungen/Zahlungen im Zusammenhang mit der Finanzierungstätigkeit		1	-1
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>334</b>	<b>-100</b>
Währungseinfluss auf flüssige Mittel		14	-7
<b>Abnahme (-)/Zunahme (+) flüssiger Mittel</b>		<b>-454</b>	<b>620</b>
Flüssige Mittel am Periodenanfang		1 280	660
Flüssige Mittel am Periodenende <sup>3</sup>		826	1 280
<b>Abnahme (-)/Zunahme (+) flüssiger Mittel</b>		<b>-454</b>	<b>620</b>

<sup>1</sup> Die konsolidierte Geldflussrechnung wird ohne Effekte aus nicht fortgeführten Aktivitäten und zur Veräusserung gehaltener Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dargestellt. Die Geldflüsse aus nicht fortgeführten Aktivitäten sind in Anmerkung 2 offengelegt.

<sup>2</sup> 2013: Abzüglich veräussertes flüssiger Mittel und Transaktionskosten.

<sup>3</sup> Die Position beinhaltet per 31. Dezember 2014 flüssige Mittel von CHF 1 Mio., welche in der Bilanz in der Position «Zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte» enthalten sind.