

BMW GROUP KAPITALFLUSSRECHNUNG

→ BMW Group
Kapitalflussrechnung

in Mio. €	Konzern	
	2017	2016
Jahresüberschuss	8.706	6.910
Überleitung zwischen Jahresüberschuss und Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit		
Laufende Ertragsteuern	2.558	2.670
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge und Aufwendungen ¹	65	131
Abschreibungen auf das übrige Anlagevermögen	4.822	4.998
Veränderung der Rückstellungen	696	883
Veränderung der vermieteten Erzeugnisse	-1.134	-2.526
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	-7.440	-8.368
Veränderung der latenten Steuern	-609	85
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-249	-15
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Wertpapieren	-43	-4
Ergebnis aus Equity-Bewertung	-738	-441
Veränderung des Working Capital	166	-104
Veränderung der Vorräte	-1.293	-749
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	45	-93
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.414	738
Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva	1.285	1.229
Gezahlte Ertragsteuern	-2.301	-2.417
Erhaltene Zinsen ¹	125	142
Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	5.909	3.173
Gesamtinvestitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-7.112	-5.823
Zahlungseingänge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	30	10
Investitionen in Finanzanlagen	-142	-338
Zahlungseingänge aus dem Abgang von Finanzanlagen und sonstigen Geschäftseinheiten	1.236 ²	140
Zahlungsausgänge durch Investitionen in Wertpapiere und Investmentanteile	-4.041	-3.592
Zahlungseingänge aus dem Verkauf von Wertpapieren und Investmentanteilen	3.866	3.740
Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit	-6.163	-5.863
Einzahlungen in das Eigenkapital	38	20
Zahlung von Dividenden für das Vorjahr	-2.324	-2.121
Konzerninterne Finanzierungs- und Eigenkapitaltransaktionen	-	-
Gezahlte Zinsen ¹	-165	-118
Aufnahme von Anleihen	12.061	13.974
Rückzahlung von Anleihen	-9.374	-10.374
Aufnahme langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten	11.894	8.952
Rückzahlung langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten	-7.427	-8.443
Veränderung der kurzfristigen sonstigen Finanzverbindlichkeiten	-4.084	4.135
Veränderung der Commercial Paper	953	-1.632
Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	1.572	4.393
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-223	17
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	64	38
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.159	1.758
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar	7.880	6.122
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember	9.039	7.880

¹ Zinsen im Finanzdienstleistungsgeschäft sind grundsätzlich als Umsatzerlöse/-kosten klassifiziert.

² beinhaltet 969 Mio. € aus einer Veräußerung von Forderungen aus Finanzdienstleistungen (Mehrmarkenportfolio) in Höhe von 939 Mio. € und sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten in Höhe von 22 Mio. € (2016: – Mio. €) sowie erhaltene Dividenden von Beteiligungen in Höhe von 258 Mio. € (2016: 134 Mio. €)

Automobile (ungeprüfte Zusatzinformation)		Finanzdienstleistungen (ungeprüfte Zusatzinformation)		
2017	2016	2017	2016	
5.276	5.441	4.047	1.777	Jahresüberschuss
				Überleitung zwischen Jahresüberschuss und Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit
2.699	2.787	-114	-117	Laufende Ertragsteuern
89	283	-5	12	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge und Aufwendungen ¹
4.699	4.876	35	29	Abschreibungen auf das übrige Anlagevermögen
988	970	225	139	Veränderung der Rückstellungen
-	-	-1.855	-3.532	Veränderung der vermieteten Erzeugnisse
-	-	-7.440	-8.368	Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen
906	-187	-1.872	275	Veränderung der latenten Steuern
25	11	46	11	Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen
-41	-3	-2	-1	Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Wertpapieren
-738	-441	-	-	Ergebnis aus Equity-Bewertung
78	-172	161	50	Veränderung des Working Capital
-1.179	-758	-20	2	Veränderung der Vorräte
43	-43	19	-12	Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
1.214	629	162	60	Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
-1.362	-246	705	-283	Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva
-1.896	-1.997	-315	164	Gezahlte Ertragsteuern
125	142	-	-	Erhaltene Zinsen ¹
10.848	11.464	-6.384	-9.844	Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit
				Gesamtinvestitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen
-6.972	-5.699	-15	-10	Zahlungseingänge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen
28	9	2	-	Investitionen in Finanzanlagen
-482	-122	-	-	Zahlungseingänge aus dem Abgang von Finanzanlagen und sonstigen Geschäftseinheiten
1.037	140	970	-	Zahlungsausgänge durch Investitionen in Wertpapiere und Investmentanteile
-3.810	-3.196	-231	-396	Zahlungseingänge aus dem Verkauf von Wertpapieren und Investmentanteilen
3.655	3.436	211	304	Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit
-6.544	-5.432	937	-102	
38	20	-	-	Einzahlungen in das Eigenkapital
-2.324	-2.121	-	-	Zahlung von Dividenden für das Vorjahr
567	-1.833	4.315	6.191	Konzerninterne Finanzierungs- und Eigenkapitaltransaktionen
-165	-118	-	-	Gezahlte Zinsen ¹
-	-	552	870	Aufnahme von Anleihen
-	-	-489	-1.160	Rückzahlung von Anleihen
-	67	11.385	8.295	Aufnahme langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten
-48	-520	-7.119	-7.215	Rückzahlung langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten
73	-720	-4.181	4.425	Veränderung der kurzfristigen sonstigen Finanzverbindlichkeiten
-	-	-129	195	Veränderung der Commercial Paper
-1.859	-5.225	4.334	11.601	Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit
-82	10	-141	21	Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
-	25	64	11	Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
2.363	842	-1.190	1.687	Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
4.794	3.952	3.046	1.359	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar
7.157	4.794	1.856	3.046	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember

Die Überleitung der Verbindlichkeiten aus der Finanzierungstätigkeit wird in Textziffer [33] dargestellt.