

## 3.4 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## 3.4 Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung

→ 45

IN MIO. EUR	Anhang	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
1. Periodenergebnis		101,6	120,5
2. + Zahlungsunwirksamer Aufwand aus anteilsbasierten Vergütungen	(20.)	27,5	19,9
3. + Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	(11.), (12.)	58,7	48,2
4. +/- Steuern vom Einkommen und Ertrag	(8.)	73,6	72,5
5. – Gezahlte Steuern vom Einkommen und Ertrag, abzüglich Erstattungen		–49,4	–33,8
6. +/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	(21.)	–1,5	0,1
7. –/+ Sonstige zahlungsunwirksame Erträge / Aufwendungen		6,5	1,2
8. +/- Abnahme / Zunahme der Vorräte	(15.)	–189,4	–83,4
9. +/- Abnahme / Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(16.)	–61,6	–64,0
10. +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und ähnlichen Schulden	(22.)	198,4	264,3
11. +/- Zunahme / Abnahme der sonstigen Aktiva / Passiva	(13.), (17.), (23.)	29,2	–69,7
<b>12. = Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(25.)</b>	<b>193,7</b>	<b>275,8</b>
13. – Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	(12.)	–189,1	–122,1
14. – Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	(11.)	–54,8	–59,6
15. – Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an assoziierten Unternehmen sowie den Erwerb von Unternehmen und Anzahlungen für entsprechende Erwerbe	(14.)	–34,9	–30,4
16. +/- Einzahlungen aus / Auszahlungen für Investitionen in Termingelder	(17.)	180,0	–65,0
17. +/- Abnahme / Zunahme von Zahlungsmitteln, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen	(13.)	10,4	0,0
<b>18. = Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>(25.)</b>	<b>–88,3</b>	<b>–277,1</b>
19. + Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen der Anteilseigner abzüglich Transaktionskosten	(19.)	3,9	1,1
20. – Auszahlungen für den Rückerwerb von eigenen Aktien	(19.)	–6,7	–0,7
21. – Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an anderen Unternehmen ohne Kontrollwechsel	(19.)	–4,6	0,0
22. – Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	(24.), (25.)	–3,2	–3,2
<b>23. = Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(25.)</b>	<b>–10,6</b>	<b>–2,9</b>
24. = Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands		94,8	–4,1
25. +/- Änderung der Finanzmittel aus Wechselkursveränderungen		–1,9	0,5
26. + Verfügbarer Finanzmittelbestand zu Beginn des Geschäftsjahres		972,6	976,2
<b>27. = Verfügbarer Finanzmittelbestand am 31.12.</b>		<b>1.065,5</b>	<b>972,6</b>

## 3.4 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Die im Mittelzufluss und Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit enthaltenen gezahlten bzw. erhaltenen Zinsen stellen sich wie folgt dar:

## Zahlungswirksame Zinsen

→ 46

IN MIO. EUR	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
Gezahlte Zinsen	-13,5	-4,0
Erhaltene Zinsen	2,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>-11,5</b>	<b>-4,0</b>

Der frei verfügbare Cashflow lässt sich folgendermaßen aus dem Mittelzufluss und Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit ermitteln:

## Frei verfügbarer Cashflow

→ 47

IN MIO. EUR	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	193,7	275,8
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-189,1	-122,1
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-54,8	-59,6
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an assoziierten Unternehmen sowie den Erwerb von Unternehmen und Anzahlungen für entsprechende Erwerbe	-34,9	-30,4
<b>Frei verfügbarer Cashflow</b>	<b>-85,0</b>	<b>63,7</b>