

BMW GROUP

KAPITALFLUSSRECHNUNGEN DES KONZERNS UND DER SEGMENTE

| in Mio. € | Konzern | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Jahresüberschuss | 6.910 | 6.396 |
| Überleitung zwischen Jahresüberschuss und Mittelzufluss /-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit | | |
| Laufende Ertragsteuern | 2.670 | 2.751 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge und Aufwendungen | 131 | 239 |
| Abschreibungen auf das übrige Anlagevermögen | 4.998 | 4.686 |
| Veränderung der Rückstellungen | 883 | 296 |
| Veränderung der vermieteten Erzeugnisse | -2.526 | -3.299 |
| Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen | -8.368 | -6.637 |
| Veränderung der latenten Steuern | 85 | 77 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen | -15 | 47 |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Wertpapieren | -4 | -144 |
| Ergebnis aus Equity-Bewertung | -441 | -518 |
| Veränderung des Working Capital | -104 | -293 |
| Veränderung der Vorräte | -749 | 298 |
| Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -93 | -566 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 738 | -25 |
| Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva | 1.229 | 550 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -2.417 | -3.323 |
| Erhaltene Zinsen | 142 | 132 |
| Mittelzufluss /-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit | 3.173 | 960 |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -5.823 | -5.889 |
| Erlöse aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 10 | 38 |
| Investitionen in Finanzanlagen | -338 | -746 |
| Erlöse aus dem Abgang von Finanzanlagen | 140 | 215 |
| Zahlungsausgänge durch Investitionen in Wertpapiere und Investmentanteile | -3.592 | -6.880 |
| Zahlungseingänge aus dem Verkauf von Wertpapieren und Investmentanteilen | 3.740 | 5.659 |
| Mittelzufluss /-abfluss aus der Investitionstätigkeit | -5.863 | -7.603 |
| Ausgabe neuer Aktien / Rückkauf eigener Aktien | - | - |
| Einzahlungen in das Eigenkapital | 20 | 23 |
| Zahlung von Dividenden für das Vorjahr | -2.121 | -1.917 |
| Konzerninterne Finanzierungs- und Eigenkapitaltransaktionen | - | - |
| Gezahlte Zinsen | -118 | -264 |
| Aufnahme von Anleihen | 13.974 | 13.007 |
| Rückzahlung von Anleihen | -10.374 | -8.908 |
| Aufnahme langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten | 8.952 | 9.715 |
| Rückzahlung langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten | -8.443 | -8.802 |
| Veränderung der kurzfristigen sonstigen Finanzverbindlichkeiten | 4.135 | 2.648 |
| Veränderung der Commercial Paper | -1.632 | -498 |
| Mittelzufluss /-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit | 4.393 | 5.004 |
| Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 17 | 73 |
| Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 38 | - |
| Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 1.758 | -1.566 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar | 6.122 | 7.688 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember | 7.880 | 6.122 |

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

| Automobile (ungeprüfte Zusatzinformation) | | Finanzdienstleistungen (ungeprüfte Zusatzinformation) | | |
|--|---------------|--|----------------|--|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | |
| 5.441 | 5.147 | 1.777 | 1.447 | Jahresüberschuss |
| | | | | Überleitung zwischen Jahresüberschuss und Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit |
| 2.787 | 2.893 | -117 | -125 | Laufende Ertragsteuern |
| 283 | 302 | 12 ¹ | 1 ¹ | Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge und Aufwendungen |
| 4.876 | 4.577 | 29 | 31 | Abschreibungen auf das übrige Anlagevermögen |
| 970 | 128 | 139 | 172 | Veränderung der Rückstellungen |
| - | 3 | -3.532 | -4.026 | Veränderung der vermieteten Erzeugnisse |
| - | - | -8.368 | -6.637 | Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen |
| -187 | -369 | 275 | 579 | Veränderung der latenten Steuern |
| 11 | 316 | 11 | 5 | Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen |
| -3 | -138 | -1 | -5 | Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Wertpapieren |
| -441 | -518 | - | - | Ergebnis aus Equity-Bewertung |
| -172 | -337 | 50 | 46 | Veränderung des Working Capital |
| -758 | 367 | 2 | 1 | Veränderung der Vorräte |
| -43 | -541 | -12 | -15 | Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen |
| 629 | -163 | 60 | 60 | Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |
| -246 | 2.295 | -283 | -1.706 | Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva |
| -1.997 | -2.595 | 164 | -133 | Gezahlte Ertragsteuern |
| 142 | 132 | - ¹ | - ¹ | Erhaltene Zinsen |
| 11.464 | 11.836 | -9.844 | -10.351 | Mittelzufluss /-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit |
| -5.699 | -5.791 | -10 | -6 | Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen |
| 9 | 38 | - | - | Erlöse aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen |
| -122 | -823 | - | - | Investitionen in Finanzanlagen |
| 140 | 144 | - | - | Erlöse aus dem Abgang von Finanzanlagen |
| -3.196 | -6.498 | -396 | -387 | Zahlungsausgänge durch Investitionen in Wertpapiere und Investmentanteile |
| 3.436 | 5.406 | 304 | 253 | Zahlungseingänge aus dem Verkauf von Wertpapieren und Investmentanteilen |
| -5.432 | -7.524 | -102 | -140 | Mittelzufluss /-abfluss aus der Investitionstätigkeit |
| - | - | - | - | Ausgabe neuer Aktien / Rückkauf eigener Aktien |
| 20 | 23 | - | - | Einzahlungen in das Eigenkapital |
| -2.121 | -1.917 | - | - | Zahlung von Dividenden für das Vorjahr |
| -1.833 | -2.840 | 6.191 | 5.913 | Konzerninterne Finanzierungs- und Eigenkapitaltransaktionen |
| -118 | -264 | - ¹ | - ¹ | Gezahlte Zinsen |
| - | - | 870 | 429 | Aufnahme von Anleihen |
| - | - | -1.160 | -773 | Rückzahlung von Anleihen |
| 67 | 108 | 8.295 | 8.787 | Aufnahme langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten |
| -520 | -521 | -7.215 | -7.671 | Rückzahlung langfristiger sonstiger Finanzverbindlichkeiten |
| -720 | -719 | 4.425 | 3.343 | Veränderung der kurzfristigen sonstigen Finanzverbindlichkeiten |
| - | - | 195 | - | Veränderung der Commercial Paper |
| -5.225 | -6.130 | 11.601 | 10.028 | Mittelzufluss /-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit |
| 10 | 18 | 21 | 39 | Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente |
| 25 | - | 11 | - | Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente |
| 842 | -1.800 | 1.687 | -424 | Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente |
| 3.952 | 5.752 | 1.359 | 1.783 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar |
| 4.794 | 3.952 | 3.046 | 1.359 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember |