



KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

DER ZF FRIEDRICHSHAFEN AG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2019

in Mio. €	Anhang	2019	2018 ¹⁾
Ergebnis vor Ertragsteuern		540	1.228
Abschreibungen/Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen		2.039	1.817
Ergebnis aus Erst-/Entkonsolidierung		-3	-83
Beteiligungs- und Finanzergebnis		344	162
Ergebnis aus Anlageabgängen		3	-9
Ertragsteuerzahlungen		-220	-563
Erfolgswirksame Veränderung der langfristigen Rückstellungen		67	57
Abnahme (Vj. Zunahme) der Vorräte		9	-264
Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		220	93
Zunahme sonstiger Vermögenswerte		-244	-95
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		-131	-94
Abnahme (Vj. Zunahme) sonstiger Schulden		-185	140
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		2.439	2.389
Auszahlungen für Investitionen in			
Immaterielle Vermögenswerte		-57	-62
Sachanlagen		-1.681	-1.586
At-Equity-Beteiligungen und sonstige Beteiligungsunternehmen		-15	-43
Finanzforderungen		-92	-47
Wertpapiere		-3.117	0
Einzahlungen aus Abgängen von			
Immateriellen Vermögenswerten		1	10
Sachanlagen		48	46
At-Equity-Beteiligungen und sonstigen Beteiligungsunternehmen		53	5
Finanzforderungen		14	3
Wertpapiere		641	0
Zahlungsmittelzufluss aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen	28	0	766

in Mio. €	Anhang	2019	2018 ¹⁾
Zahlungsmittelabfluss aus dem Kauf von konsolidierten Unternehmen	29	-27	0
Erhaltene Dividenden		27	47
Erhaltene Zinsen		22	19
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		-4.183	-842
Auszahlungen von Dividenden an Aktionäre der ZF Friedrichshafen AG		-162	-195
Auszahlungen von Dividenden an die Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss		-37	-40
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss		-17	0
Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen durch Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss		7	7
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzschulden	30	-9.084	-4.800
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	30	12.802	3.315
Gezahlte Zinsen und Transaktionskosten		-298	-229
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		3.211	-1.942
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds		1.467	-395
Finanzmittelfonds zu Beginn des Geschäftsjahres		922	1.324
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		13	-7
Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahres	27	2.402	922

1) Das Vorjahr wurde angepasst (siehe Erläuterungen im Abschnitt Änderungen von Rechnungslegungsmethoden).