

# KONZERN- KAPITALFLUSSRECHNUNG

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

(Mio. €)	2016		2015	
Periodenergebnis		69		98
Überleitung auf den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen auf Forderungen, Sach- und Finanzanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Investment Properties		1.656		3.173
a) Forderungen an Kunden und Kreditinstitute	1.586	-	3.111	-
b) Finanzanlagen	-30	-	-5	-
c) Sachanlagen/Immaterielle Vermögenswerte/Investment Properties	100	-	67	-
Veränderung der Rückstellungen		164		-50
Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		-2.308		-2.494
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen/Investment Properties		-153		-74
a) Finanzanlagen	-152	-	-65	-
b) Sachanlagen/Investment Properties	-1	-	-9	-
Sonstige Anpassungen		-562		-1.020
<b>Zwischensumme</b>		<b>-1.134</b>		<b>-367</b>
Veränderung der Forderungen		7.973		5.793
a) an Kreditinstitute	1.385	-	1.314	-
b) an Kunden	6.588	-	4.479	-
Veränderung der Handelsaktiva		2.630		2.253
Veränderung anderer Aktiva aus laufender Geschäftstätigkeit		1.631		59
Veränderung der Verbindlichkeiten		-9.265		1.364
a) gegenüber Kreditinstituten	-4.889	-	-114	-
b) gegenüber Kunden	-4.376	-	1.478	-
Veränderung der Verbrieften Verbindlichkeiten		-2.020		-8.966
Veränderung der Handelspassiva		-1.148		-3.046
Veränderung anderer Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		-302		-168
Erhaltene Zinsen und Dividenden		3.212		4.380
Gezahlte Zinsen		-2.733		-3.738
Ertragsteuerzahlungen		-104		4
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>-1.260</b>		<b>-2.432</b>
Einzahlungen aus Abgängen von		2.483		4.900
a) Wertpapieren	2.430	-	4.755	-
b) Anteilen an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen	10	-	18	-
c) Sachanlagen	43	-	127	-
Auszahlungen für Investitionen in		-1.126		-2.547
a) Wertpapiere	-1.059	-	-2.429	-
b) Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen	-22	-	-12	-
c) Sachanlagen	-45	-	-106	-
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		<b>1.357</b>		<b>2.353</b>

**KAPITALFLUSSRECHNUNG**

(Mio. €)	2016		2015	
Einzahlungen (+) aus Nachrangkapital		–		–
Auszahlungen (–) aus Nachrangkapital		–		–2.097
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>–</b>		<b>–2.097</b>
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>		<b>3.394</b>		<b>5.967</b>
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		– 1.260		–2.432
Cashflow aus Investitionstätigkeit		1.357		2.353
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		–		–2.097
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		–		–397
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>		<b>3.491</b>		<b>3.394</b>

Der Finanzmittelfonds entspricht der Bilanzposition Barreserve und umfasst damit den Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken, Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel.

Die Berechnung des Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit erfolgt nach der indirekten Methode. Dabei wird der Konzernüberschuss/-fehlbetrag um zahlungsunwirksame Aufwendungen (erhöhend) und Erträge (vermindernd) adjustiert sowie zahlungswirksame Veränderungen von Vermögenswerten und Schulden, die der laufenden Geschäftstätigkeit dienen, berücksichtigt.

Im Rahmen der Übernahme oder des Verlusts der Beherrschung über Tochterunternehmen im Geschäftsjahr ergaben sich folgende Zahlungsströme:

**ZAHLUNGSSTRÖME**

(Mio. €)	Übernahme von Beherrschung	Verlust von Beherrschung
Betrag der Zahlungsmittel/Zahlungsmittel-äquivalente	2	1

Die Vermögenswerte und Schulden der Tochterunternehmen, über die im Geschäftsjahr Beherrschung erlangt oder verloren wurde, setzen sich wie folgt zusammen:

**AKTIVA**

(Mio. €)	Übernahme von Beherrschung	Verlust von Beherrschung
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	8	–
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	–	10
Sonstige Aktiva	–	1

**PASSIVA**

(Mio. €)	Übernahme von Beherrschung	Verlust von Beherrschung
Sonstige Passiva	1	2