

Kapitalflussrechnung Konzern

(in Mio. €)

| | 2007 | 2008 |
|--|--------------|--------------|
| Betriebliches Ergebnis (EBIT) | 616 | 797 |
| Auszahlungen für Ertragsteuern | -237 | -215 |
| Abschreibungen auf das immaterielle und Sachanlagevermögen | 122 | 114 |
| Veränderung der langfristigen Rückstellungen (ohne Zinsanteil) | -14 | -32 |
| Ergebnis aus dem Abgang von immateriellem und Sachanlagevermögen | -10 | -144 |
| Brutto-Cashflow | 477 | 520 |
| Veränderung der Vorräte | -35 | -36 |
| Veränderung der Forderungen und sonstigen Vermögenswerte | -81 | -121 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten und kurzfristigen Rückstellungen | 41 | 105 |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | 402 | 468 |
| Auszahlungen für Investitionen | -110 | -161 |
| Auszahlungen für Akquisitionen (abzgl. übernommener Zahlungsmittel) | -302 | -19 |
| Einzahlungen aus Divestments und dem Verkauf von Anlagevermögen | 21 | 224 |
| Auszahlungen für den Erwerb von Wertpapieren | - | -897 |
| Zinseinzahlungen | 47 | 47 |
| Dividenden- und sonstige Finanzeinzahlungen | 25 | 11 |
| Cashflow aus investiver Tätigkeit | -319 | -795 |
| Free-Cashflow | 83 | -327 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten | 66 | 110 |
| Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten | -68 | -82 |
| Zinsauszahlungen | -10 | -11 |
| Sonstige Finanzauszahlungen | -38 | -33 |
| Auszahlung Dividende Beiersdorf AG | -136 | -159 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -186 | -175 |
| Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands | -10 | -3 |
| Konsolidierungskreisbedingte und sonstige Veränderungen des Finanzmittelbestands | - | 1 |
| Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -113 | -504 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 01.01. | 1.230 | 1.117 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31.12. | 1.117 | 613 |

Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen

(in Mio. €)

| | 2007 | 2008 |
|--|------------|------------|
| Marktbewertung Finanzinstrumente | 9 | 28 |
| Unterschiede aus der Währungsumrechnung | -28 | -29 |
| Latente Steuern auf direkt mit dem Eigenkapital verrechnete Wertänderungen | -3 | -9 |
| Übrige direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen | 1 | 4 |
| Summe des direkt im Eigenkapital erfassten Ergebnisses | -21 | -6 |
| Jahresüberschuss | 442 | 567 |
| Summe der erfassten Erträge und Aufwendungen | 421 | 561 |
| Davon entfallen auf | | |
| – Anteilseigner der Beiersdorf AG | 416 | 554 |
| – andere Gesellschafter | 5 | 7 |