

Finanzierungsrechnung Bayer-Konzern

<i>(Mio DM)</i>	<i>Anhang</i>	<i>1998</i>	<i>1997*</i>
Zahlungsmittel 1.1.		3.414	3.015
Operatives Ergebnis		6.151	6.018
Ausgaben Ertragsteuern		- 1.687	- 1.941
Abschreibungen Anlagevermögen		3.001	3.050
Veränderung langfristiger Rückstellungen		- 655	- 622
Gewinne/Verluste aus Abgang von Anlagevermögen		- 208	- 25
Brutto-Cash-flow		6.602	6.480
Zunahme Vorräte		- 735	- 43
Zunahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		- 265	- 623
Zunahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		99	419
Veränderung übriges Nettoumlaufvermögen		- 185	474
Zufluß aus operativer Geschäftstätigkeit	(36)	5.516	6.707
Ausgaben für Sachanlagen		- 5.232	- 4.615
Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen		993	276
Ausgaben für Finanzanlagen		- 33	- 337
Ausgaben für Beteiligungserwerbe		- 2.825	- 748
Zins- und Dividendeneinnahmen		484	445
Einnahmen aus Wertpapieren		386	332
Abfluß aus investiver Tätigkeit	(37)	- 6.227	- 4.647
Kapitaleinzahlungen		0	226
Dividende der Bayer AG und an Fremde		- 1.393	- 1.240
Kreditaufnahme		3.319	2.398
Schuldentilgung		- 1.608	- 2.488
Zinsausgaben		- 674	- 669
Abfluß aus Finanzierungstätigkeit	(38)	- 356	- 1.773
Veränderung Zahlungsmittel aus Geschäftstätigkeit		- 1.067	287
Veränderung Zahlungsmittel aus Konzernkreisänderungen		- 36	67
Veränderung Zahlungsmittel durch Wechselkursänderungen		4	45
Zahlungsmittel 31.12.	(39)	2.315	3.414
Wertpapiere und Schuldscheine		1.051	1.388
Flüssige Mittel laut Bilanz		3.366	4.802

* Vorjahreswerte angepaßt