

KAPITALFLUSSRECHNUNG

	2004	2003
	MIO. €	MIO. €
Jahresüberschuß	142	83
Im Jahresüberschuß enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cash-flow aus operativer Tätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen auf Sach- und Finanzanlagen	36	-23
Veränderungen der Rückstellungen	22	-6
Veränderungen anderer zahlungswirksamer Posten	1	1
Ergebnis aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen	-133	-33
Sonstige Anpassungen (per saldo)	-122	-51
Zwischensumme	-54	-29
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	51	336
Forderungen an Kunden	-674	-150
Wertpapiere (soweit nicht Finanzanlagen)	-488	-1.031
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-703	-329
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-129	120
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	752	-396
Verbriefte Verbindlichkeiten	917	1.055
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	119	328
Erhaltene Zinsen und Dividenden	288	267
Gezahlte Zinsen	-150	-174
Ertragsteuerzahlungen	-9	-13
Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-80	-16
Einzahlungen aus der Veräußerung von		
- Finanzanlagen	239	22
- Sachanlagen	-	7
Auszahlungen für den Erwerb von		
- Finanzanlagen	-300	-110
- Sachanlagen	-10	-11
Effekte aus der Veränderung des Konsolidierungskreises		
- Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	126	17
- Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-279	-43
Mittelveränderungen aus sonstiger Investitionstätigkeit (per saldo)	-3	-36
Cash-flow aus Investitionstätigkeit	-227	-154

	2004	2003
	MIO. €	MIO. €
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	400	–
Dividendenzahlungen	-28	-24
Cash-flow aus Finanzierungstätigkeit	372	-24
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	129	323
Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-80	-16
Cash-flow aus Investitionstätigkeit	-227	-154
Cash-flow aus Finanzierungstätigkeit	372	-24
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	194	129