

KAPITALFLUSSRECHNUNG

DES KONZERNES SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGAA, KÖLN, FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2006 BIS 31. DEZEMBER 2006

	2006	2005
	MIO. €	MIO. €
Jahresüberschuss	241	251
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Tätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Zuschreibungen auf Forderungen, Sach- und Finanzanlagen	45	41
Veränderungen der Rückstellungen	-119	-76
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	-238	-235
Ergebnis aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen sowie immateriellen Vermögenswerten	-121	-90
Sonstige Anpassungen (per Saldo)	127	-47
Zwischensumme	-65	-156
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	-2.177	-2.042
Forderungen an Kunden	-382	1
Wertpapiere (soweit nicht Finanzanlagen)	-71	-540
Andere Aktiva aus operativer Tätigkeit	96	28
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	596	881
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.393	142
Verbriefte Verbindlichkeiten	-29	-262
Handelsspassiva	1.031	1.921
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-120	108
Erhaltene Zinsen und Dividenden	1.137	824
Gezahlte Zinsen	-755	-499
Ertragsteuerzahlungen	-17	-1
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	1.637	405
Einzahlungen aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	3.577	2.027
Sachanlagen	1	9
immateriellen Vermögenswerten	1	7
Auszahlungen für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-4.948	-2.372
Sachanlagen	-23	-142
immateriellen Vermögenswerten	-17	-12
Effekte aus Veränderungen des Konsolidierungskreises		
Einzahlungen aus der Veräußerung von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	86	96
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-167	-153
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.490	-540

FORTSETZUNG DER KAPITALFLUSSRECHNUNG

DES KONZERNS SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGAA, KÖLN, FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2006 BIS 31. DEZEMBER 2006

	2006	2005
	MIO. €	MIO. €
Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen	0	0
Dividendenzahlungen	-49	-30
Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit (Saldo)	-123	104
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-172	74
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	381	194
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.637	405
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.490	-540
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-172	74
Effekte aus Konsolidierungskreisveränderungen	5	248
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	361	381

Auf die Erläuterung zur Kapitalflussrechnung in Kapitel 4 wird verwiesen.