

# Konzernkapitalflussrechnung

## Erläuterungen unter Textziffer 46

| in Mio. Euro   | 2009                | 2010   |
|--|---------------------|--------|
| <b>Betriebliches Ergebnis (EBIT)</b>   | 1.080               | 1.723  |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -305                | -365   |
| Abschreibungen/Zuschreibungen Anlagevermögen (ohne Finanzanlagen)              | 588                 | 478    |
| Gewinne/Verluste aus Anlageabgängen (ohne Finanzanlagen)                       | 12                  | -5     |
| Veränderung der Vorräte  | 276                 | -182   |
| Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                     | 136                 | -72    |
| Veränderung sonstiger finanzieller Vermögenswerte und sonstiger Vermögenswerte | -15                 | -14    |
| Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen               | 208                 | 341    |
| Veränderung anderer Verbindlichkeiten und Rückstellungen                       | -61                 | -53    |
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>                               | 1.919               | 1.851  |
| Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte                                   | -28                 | -16    |
| Investitionen in Sachanlagen   | -344                | -240   |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen                                   | 19 <sup>1) 2)</sup> | -46    |
| Erlöse aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und Geschäftseinheiten       | 90                  | 19     |
| Erlöse aus Sonstigen Anlageabgängen  | 51                  | 43     |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit/Akquisitionstätigkeit</b>                | -212                | -240   |
| Dividenden Henkel AG & Co. KGaA  | -224                | -225   |
| Dividenden Tochterunternehmen (an nicht beherrschende Anteile)                 | -12                 | -19    |
| Erhaltene Zinsen   | 70                  | 60     |
| Gezahlte Zinsen  | -211                | -220   |
| <i>Gezahlte und erhaltene Dividenden und Zinsen</i>                            | -377                | -404   |
| Veränderung der Finanzschulden   | -152                | -174   |
| Zuführungen an Pensionsfonds   | -389                | -312   |
| Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen                                   | 5                   | 30     |
| Sonstige Finanzierungsvorgänge   | -19 <sup>2)</sup>   | -363   |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                                     | -932                | -1.223 |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds                             | 775                 | 388    |
| Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds                          | -3                  | 17     |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel/Wertpapiere</b>                                 | 772                 | 405    |
| Flüssige Mittel/Wertpapiere am 1.1.  | 338                 | 1.110  |
| Flüssige Mittel/Wertpapiere am 31.12.  | 1.110               | 1.515  |

<sup>1)</sup> Darin enthalten: 103 Mio. Euro Einzahlungen durch das Settlement von Finanzforderungen aus dem Erwerb der National Starch-Geschäfte.

<sup>2)</sup> Vorjahr angepasst aufgrund retrospektiver Anwendung in IAS 7 durch IAS 27.

## Freiwillige Zusatzinformation Überleitung zum Free Cashflow

| in Mio. Euro                                 | 2009  | 2010  |
|--|-------|-------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit    | 1.919 | 1.851 |
| Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte | -28   | -16   |
| Investitionen in Sachanlagen                 | -344  | -240  |
| Erlöse aus Sonstigen Anlageabgängen          | 51    | 43    |
| Zinssaldo                                    | -141  | -160  |
| Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen | 5     | 30    |
| <b>Free Cashflow</b>                         | 1.462 | 1.508 |