



Konzernabschluss der Dyckerhoff AG zum 31. Dezember 2002

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 2002
(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	2002	2001 vglbar.
Umsatzerlöse	6.	1.545.158	1.642.879
Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen	7.	– 3.414	3.344
Gesamtleistung		1.541.744	1.646.223
Sonstige betriebliche Erträge	8.	90.270	120.571
Materialaufwand	9.	– 633.896	– 666.221
Personalaufwand	10.	– 358.860	– 359.295
Sonstige betriebliche Aufwendungen	11.	– 370.200	– 398.075
EBITDA (Operativer Cash flow)		269.058	343.203
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	12.	– 188.811	– 201.269
EBIT (Betriebsergebnis)		80.247	141.934
Sonstige nicht operative Aufwendungen	13.	– 107.200	0
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	14.	7.228	– 4.600
Sonstiges Beteiligungsergebnis	15.	– 15.445	– 13.029
Zinsergebnis und Finanzergebnis	17.	– 106.823	– 95.384
Ergebnis vor Steuern		– 141.993	28.921
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	18.	14.063	– 7.059
Jahresfehlbetrag / -überschuss		– 127.930	21.862
Anderen Gesellschaftern zustehendes Ergebnis		2.802	3.992
Konzernfehlbetrag / -überschuss (Anteil Dyckerhoff)		– 130.732	17.870
davon zur Ausschüttung vorgesehen		0	37.139
Ergebnis je Aktie (in EUR)	19.		
Vorzugsaktien		– 3,17	0,43
Stammaktien		– 3,17	0,43

**Konzern-Kapitalflussrechnung für das Jahr 2002**
(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	2002	2001 vglbar.
EBITDA (Operativer Cash flow)		269.058	343.203
Beteiligungsergebnis (ohne Abschreibungen auf Finanzanlagen)		- 40	- 8.947
Zinszahlungen		- 98.961	- 111.013
Sonstiges Zins- und Finanzergebnis		- 7.862	15.629
Steuerzahlungen		- 21.174	- 12.101
Übrige Steuern einschließlich latenter Steuern		35.237	5.042
Cash flow		176.258	231.813
Ergebnisse aus Anlagenabgängen		- 4.047	- 13.390
Sonstige nicht zahlungswirksame Ergebnisse		- 7.100	4.458
Veränderung der betrieblichen Aktiva		- 9.241	1.712
Veränderung der betrieblichen Passiva		- 75.986	- 20.091
Mittelzufluss aus der Geschäftstätigkeit	20.	79.884	204.502
Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände		- 614	- 6.512
Investitionen in Sachanlagen		- 89.402	- 160.685
Investitionen in Finanzanlagen		- 22.932	- 29.990
Einzahlungen aus Anlagenabgängen		68.617	47.978
Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	21.	- 44.331	- 149.209
Mezzanine-Finanzierung		200.200	0
Veränderung der Bankverbindlichkeiten / Anleihen / Schuldverschreibungen		- 149.935	- 57.440
Gezahlte Dividende der Dyckerhoff AG		- 37.139	- 37.139
Dividendenzahlungen an Minderheitsaktionäre		- 4.858	- 3.154
Anteil Fremder an Kapitalherabsetzungen und -erhöhungen		- 475	0
Mittelzufluss / -abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	22.	7.793	- 97.733
Zahlungswirksame Veränderung der Liquidität	23.	43.346	- 42.440
Wechselkursbedingte Veränderung der Liquidität		- 9.770	5.728
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Liquidität		6.192	4.977
Liquidität am Anfang der Periode		25.301	57.036
Liquidität am Ende der Periode		65.069	25.301

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2002
(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	Stand am 31. 12. 2002	Stand am 31. 12. 2001
Anlagevermögen	24.		
Immaterielle Vermögensgegenstände	25.	143.357	134.270
Sachanlagen	26.	2.708.177	3.124.869
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.	136.970	195.449
Sonstige Finanzanlagen	28.	86.437	124.203
Summe Anlagevermögen		3.074.941	3.578.791
Umlaufvermögen			
Vorräte	29.	174.347	194.729
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.	120.855	120.695
Sonstige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	30.	255.314	343.626
Wertpapiere, flüssige Mittel	31.	65.069	25.301
Summe Umlaufvermögen		615.585	684.351
Latente Steueransprüche	32.	43.585	7.354
Rechnungsabgrenzungsposten		5.978	5.212
Aktiva		3.740.089	4.275.708
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	33.	105.640	105.640
Kapitalrücklagen	33.	293.684	293.684
Gewinnrücklagen	34.	503.520	798.205
Summe Eigenkapital		902.844	1.197.529
Anteile anderer Gesellschafter	34.	32.737	46.029
Rückstellungen	35.		
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	36.	318.180	284.431
Steuerrückstellungen	37.	75.197	55.296
Sonstige Rückstellungen	38.	329.296	247.797
Summe Rückstellungen		722.673	587.524
Verbindlichkeiten	40.		
Mezzanine-Finanzierung	39.	200.200	0
Anleihen und Schuldverschreibungen	40.	771.846	983.628
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	40.	323.637	399.864
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	40.	71.609	75.953
Sonstige Verbindlichkeiten	40.	128.399	276.459
Summe Verbindlichkeiten		1.495.691	1.735.904
Latente Steuerschulden	43.	586.144	708.722
Passiva		3.740.089	4.275.708

**Entwicklung des Eigenkapitals und der Anteile anderer Gesellschafter**
(Angaben in Tausend EUR)

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Währungseffekte	Gewinnrücklagen	Summe Eigenkapital	Anteile anderer Gesellschafter
Stand am 31. 12. 2000 (vglbar.)	105.640	293.684	77.431	691.790	1.168.545	40.015
Dividende für das Vorjahr				- 37.139	- 37.139	
Jahresüberschuss				17.870	17.870	3.992
Veränderungen im Konsolidierungskreis				1.917	1.917	6.533
Währungsveränderungen			53.421	0	53.421	1.488
Veränderungen aus Cash flow hedge nach IAS 39				- 16.389	- 16.389	0
Übrige Veränderungen				9.304	9.304	- 5.999
Stand am 31. 12. 2001	105.640	293.684	130.852	667.353	1.197.529	46.029
Dividende für das Vorjahr				- 37.139	- 37.139	0
Jahresfehlbetrag				- 130.732	- 130.732	2.802
Veränderungen im Konsolidierungskreis				- 14.864	- 14.864	- 2.284
Währungsveränderungen			- 110.668	0	- 110.668	- 1.320
Veränderungen aus Cash flow hedge nach IAS 39				- 617	- 617	0
Übrige Veränderungen				- 665	- 665	- 12.490
Stand am 31. 12. 2002	105.640	293.684	20.184	483.336	902.844	32.737

Konzern-Anlagenspiegel
(Angaben in Tausend EUR)

	Stand 31. 12. 2001			Entwicklung 2002	
	Anschaffungs- und Her- stellungskosten	Abschreibungen	Buchwerte	Ursprungswerte Veränderung Konsoli- dierungskreis / Währungs- differenzen	Zugänge
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	210.857	76.587	134.270	24.641	614
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	5.680	2.602	3.078	263	614
2. Geschäfts- und Firmenwerte	205.177	73.985	131.192	24.378	0
II. Sachanlagen	4.714.808	1.589.939	3.124.869	- 352.247	89.402
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	2.207.828	291.573	1.916.255	- 262.079	6.464
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.190.796	1.120.768	1.070.028	- 77.497	40.079
3. Betriebs- und Geschäftsausstattung	253.164	177.598	75.566	- 7.940	11.046
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	63.020	0	63.020	- 4.731	31.813
III. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	197.503	2.054	195.449	- 11.828	5.364
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	76.434	25.127	51.307	- 31.176	1.007
2. Sonstige Beteiligungen	56.165	25.538	30.627	1.258	600
3. Sonstige Ausleihungen und Wertpapiere des Anlagevermögens	44.873	2.604	42.269	6.199	1.382
IV. Sonstige Finanzanlagen	177.472	53.269	124.203	- 23.719	2.989
Anlagevermögen	5.300.640	1.721.849	3.578.791	- 363.153	98.369



						Stand 31. 12. 2002		
		Abschreibungen						
Abgänge	Umbuchungen	Veränderung Konsoli- dierungskreis / Währungs- differenzen	2002	Abgänge / Umbuchungen	Anschaffungs- und Her- stellungskosten	Abschreibungen	Buchwerte	
32	8	178	758	43	6.533	3.495	3.038	
25.658	0	1.327	13.920	25.654	203.897	63.578	140.319	
25.690	8	1.505	14.678	25.697	210.430	67.073	143.357	
9.107	6.958	- 10.620	39.834	3.298	1.950.064	317.489	1.632.575	
41.482	38.101	- 12.043	111.142	42.042	2.149.997	1.177.825	972.172	
13.630	4.007	- 5.101	23.149	11.682	246.647	183.964	62.683	
272	- 49.074	1	8	0	40.756	9	40.747	
64.491	- 8	- 27.763	174.133	57.022	4.387.464	1.679.287	2.708.177	
52.003	0	- 342	687	333	139.036	2.066	136.970	
13.999	3.426	- 2.691	5.456	13.190	35.692	14.702	20.990	
10.672	- 3.283	- 32	1.793	8.848	44.068	18.451	25.617	
9.668	- 143	0	241	32	42.643	2.813	39.830	
34.339	0	- 2.723	7.490	22.070	122.403	35.966	86.437	
176.523	0	- 29.323	196.988	105.122	4.859.333	1.784.392	3.074.941	

Segmentberichterstattung nach Regionen

(Angaben in Mio. EUR)

	Deutschland / Westeuropa		Zentraleuropa Ost / Amerika		Zentralbereiche		Innenumsätze		Gesamt	
	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.
Außenumsatz	869	991	676	653	0	0	0	- 1	1.545	1.643
davon mit fremden Dritten	869	991	676	652	0	0	0	0	1.545	1.643
davon mit anderen Geschäftsbereichen	0	0	0	1	0	0	0	- 1	0	0
EBITDA (Operativer Cash flow)	72	179	212	214	- 15	- 50			269	343
in %	26,8	52,2	78,8	62,4	- 5,6	- 14,6			100,0	100,0
in % vom Umsatz	8,3	18,1	31,4	32,8					17,4	20,9
in % vom Vermögen	7,5	17,0	9,0	7,8	- 9,9	- 30,3			7,7	8,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	100	120	88	80	1	1			189	201
davon außerplanmäßige Abschreibungen	21	36	6	4	0	0			27	40
EBIT (Betriebsergebnis)	-28	59	124	134	- 16	- 51			80	142
Sonstige nicht operative Aufwendungen	107	0	0	0	0	0			107	0
davon nicht zahlungswirksam	107	0	0	0	0	0			107	0
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	1	- 15	5	6	1	4			7	- 5
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	22	22	60	72	55	101			137	195
Investitionen	62	104	51	92	0	1			113	197
Segmentvermögen	961	1.054	2.361	2.730	151	165			3.473	3.949
Vermögensumschlag	0,9	0,9	0,3	0,2	0,0	0,0			0,4	0,4
Segmentsschulden	315	208	124	201	291	191			730	600
Mitarbeiter zum Stichtag	4.070	4.632	5.607	4.081	154	130			9.831	8.843

**Segmentberichterstattung nach Produkten**
(Angaben in Mio. EUR)

	Zement		Beton		Zentralbereiche		Innenumsätze		Gesamt	
	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.	2002	2001 vglbar.
Umsatz	1.267	1.383	278	261	0	0	0	- 1	1.545	1.643
in %	82,0	84,2	18,0	15,9	0,0	0,0	0,0	- 0,1	100,0	100,0
EBITDA (Operativer Cash flow)	279	378	5	15	- 15	- 50			269	343
in %	103,7	110,2	1,9	4,4	- 5,6	- 14,6			100,0	100,0
in % vom Umsatz	22,0	27,3	1,8	5,7					17,4	20,9
in % vom Vermögen	8,8	10,4	3,4	9,3	- 9,9	- 30,3			7,7	8,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	173	169	15	31	1	1			189	201
davon außerplanmäßige Abschreibungen	26	25	1	15	0	0			27	40
EBIT (Betriebsergebnis)	106	209	- 10	- 16	- 16	- 51			80	142
Sonstige nicht operative Aufwendungen	97	0	10	0	0	0			107	0
davon nicht zahlungswirksam	97	0	10	0	0	0			107	0
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	6	- 3	0	- 6	1	4			7	- 5
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	82	94	0	0	55	101			137	195
Investitionen	90	177	23	19	0	1			113	197
Segmentvermögen	3.176	3.623	146	161	151	165			3.473	3.949
Vermögensumschlag	0,4	0,4	1,9	1,6	0,0	0,0			0,4	0,4
Segmentschulden	388	350	51	59	291	191			730	600
Mitarbeiter zum Stichtag	8.330	7.504	1.347	1.209	154	130			9.831	8.843

Konzernanhang 2002

Erläuterungen zur Konsolidierung und Bewertung

1. Grundlagen des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss der Dyckerhoff AG wurde in Anwendung des § 292a HGB nach den geltenden Vorschriften des International Accounting Standards Board (IASB) und in Einklang mit den Richtlinien der Europäischen Union zur Konzernrechnungslegung (Richtlinie 83/349/EWG) aufgestellt. Der Konzernabschluss hat für die Dyckerhoff AG als börsennotiertes Unternehmen gemäß § 292a HGB befreiende Wirkung hinsichtlich der Aufstellungspflicht eines Konzernabschlusses nach deutschen Rechnungslegungsvorschriften.

Der Dyckerhoff Konzernabschluss zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2002 wurde in Tausend Euro (TEUR) aufgestellt.

In Übereinstimmung mit dem international üblichen Aufbau von Konzernabschlüssen beginnen die Erläuterungen mit der Gewinn- und Verlustrechnung. Neben der Gewinn- und Verlustrechnung und der Bilanz nach IAS 1 enthält der Abschluss eine Kapitalflussrechnung gemäß IAS 7, eine Übersicht zur Entwicklung des Eigenkapitals und der Anteile anderer Gesellschafter gemäß IAS 1 sowie eine Segmentberichterstattung nach den Grundsätzen des IAS 14.

Durch den Verkauf des Geschäftsbereichs Ausbauprodukte und die Endkonsolidierung unserer Beteiligung an der niederländischen Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij (NCD) sind die Angaben für 2001 und 2002 nur bedingt vergleichbar. Die Zahlen für den Vorjahreszeitraum wurden daher in der Gewinn- und Verlustrechnung, in der Kapitalflussrechnung, in der Entwicklung des Eigenkapitals und der Anteile anderer Gesellschafter sowie in der Segmentberichterstattung entsprechend angepasst, d. h. sie enthalten nicht mehr den

Geschäftsbereich Ausbauprodukte und die NCD. Die NCD wurde nunmehr in beiden Berichtsperioden at equity bewertet.

Folgende Tabelle stellt die Gewinn- und Verlustrechnung des Jahres 2001 den nach Berücksichtigung der Änderungen im Konsolidierungskreis angepassten Zahlen gegenüber:

Überleitung Gewinn- und Verlustrechnung 2001 (vglbar.)
(Angaben in Tausend EUR)

	2001	Anpassungen	2001 vglbar.
Umsatzerlöse	2.442.991	- 800.112	1.642.879
Gesamtleistung	2.448.815	- 802.592	1.646.223
EBITDA (Operativer Cash flow)	446.376	- 103.173	343.203
EBIT (Betriebsergebnis)	211.613	- 69.679	141.934
Ergebnis vor Steuern	86.816	- 57.895	28.921
Jahresüberschuss	94.912	- 73.050	21.862
Earnings per share (in EUR)	2,04	- 1,61	0,43

Die Anpassungen waren notwendig, um die Vergleichbarkeit der Jahresabschlüsse für die Adressaten zu gewährleisten.

Im Rahmen des Projekts „Dyckerhoff 21“ haben wir die Konzernstruktur verändert. Mit Wirkung zum 1. August 2002 wurde die bisherige Management Holding mit Führungsgesellschaften in eine Stammhausorganisation überführt. Die Führungsgesellschaften wurden aufgelöst und unsere Zement- und Betonaktivitäten regional in den Geschäftsbereichen Deutschland/Westeuropa und Zentraleuropa Ost/Amerika zusammengefasst. Die neuen Geschäftsbereiche umfassen nun jeweils sowohl die Zement- als auch die Betonaktivitäten. Die Vorjahresvergleichszahlen wurden für die Segmentberichterstattung entsprechend angepasst. Mit der Einführung der regionalen Geschäftsbereiche wurde die Methode zur Erfassung nach Regionen geändert; hierdurch haben sich Verschiebungen zwischen einzelnen Regionen ergeben. Die Vergleichbarkeit früherer Informationen ist dadurch nur unwesentlich eingeschränkt.

Einzelne Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und der Konzernbilanz wurden zusammengefasst, um die Klar-



heit der Darstellung zu verbessern. Diese Posten sind im Anhang gesondert ausgewiesen und erläutert.

2. Konsolidierungsgrundsätze

Die Jahresabschlüsse der in den Dyckerhoff Konzern einbezogenen Unternehmen wurden gemäß IAS 27 auf den Stichtag des Konzernabschlusses nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt.

Bei der Kapitalkonsolidierung wurde entsprechend IAS 22 die beteiligungsproportionale Neubewertungsmethode angewendet unter Zugrundelegung der Wertansätze zum Zeitpunkt des Erwerbs. Nach der Aufdeckung von stillen Reserven verbleibende aktivische Unterschiedsbeträge wurden entsprechend IAS 22 als Geschäfts- und Firmenwert aktiviert und planmäßig abgeschrieben. Einzelheiten zu den Unterschiedsbeträgen aus der Kapitalkonsolidierung sind den Bilanzerläuterungen zu den Ziffern 25. Immaterielle Vermögensgegenstände und 34. Gewinnrücklagen und Anteile anderer Gesellschafter zu entnehmen.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Umsätze, Erträge und Aufwendungen zwischen den konsolidierten Gesellschaften wurden entsprechend IAS 27 aufgerechnet. Zwischenergebnisse wurden eliminiert.

Bedeutende Gemeinschaftsunternehmen wurden nach IAS 31 quotaal in den Konzernabschluss einbezogen. Die Konsolidierung der Gemeinschaftsunternehmen erfolgte nach den gleichen oben genannten Konsolidierungsgrundsätzen.

Die Anteile an assoziierten Unternehmen wurden nach IAS 28 at equity bewertet.

3. Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis änderte sich vor allem aufgrund der erstmaligen Einbeziehung der ukrainischen Zementgesellschaften VAT Kyivcement, VAT Volyn und VAT Yugcement. Diese

Gesellschaften wurden bereits im Laufe der Jahre 2000 und 2001 erworben. Sie konnten jedoch erst zum 1. Januar 2002 ihre Abschlüsse in der für die Einbeziehung in den Konzernabschluss nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) erforderlichen Qualität aufstellen. Darüber hinaus wurde ZAPA beton a.s. nach dem Zuerwerb von 40,0 % der Anteile zum 1. Januar 2002 vollkonsolidiert.

Der Konsolidierungskreis zum 31. Dezember 2002 änderte sich im Einzelnen gegenüber dem 31. Dezember 2001 in den Geschäftsbereichen um folgende Gesellschaften:

Deutschland/Westeuropa

- Dyckerhoff Zement GmbH, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff AG zum 1. August 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- UNICEMENT Handelsgesellschaft mbH, Berlin (schied zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH, Wiesbaden (erstkonsolidiert zum 1. August 2002)
- Dyckerhoff Engineering GmbH, Wiesbaden (erstkonsolidiert zum 1. Januar 2002)
- Dyckerhoff Baustoffsysteme GmbH Tiefbau/Umwelttechnologie, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Zement GmbH zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- SAKRET-Tubag Trockenbaustoffe GmbH & Co. KG, Neuss (schied zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Beton GmbH, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff AG zum 1. August 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton GmbH, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Carl Lotz Beton GmbH & Co. Transportbeton KG, Taunusstein (schied durch Fusion auf die Taunus-Beton GmbH & Co. KG, zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton Sachsen-Lausitz GmbH, Dresden (vormals Dyckerhoff Transportbeton Sachsen GmbH & Co. KG, umfirmiert)

- Dyckerhoff Transportbeton Lausitz GmbH & Co. KG, Merzdorf (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Transportbeton Sachsen-Lausitz GmbH zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton Ostsachsen GmbH & Co. KG, Bautzen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Transportbeton Sachsen-Lausitz GmbH zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton Sachsen Thüringen GmbH & Co. KG, Forchheim (vormals Blank Transportbeton GmbH & Co. KG, umfirmiert; zum 1. Januar 2002 vollkonsolidiert, vormals quotall einbezogen)
- Dyckerhoff Transportbeton Zwickau GmbH & Co. KG, Mülsen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Transportbeton Sachsen Thüringen GmbH & Co. KG zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Baustoffe Holding GmbH, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff AG zum 1. August 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- RHEBAU Immobilien GbR, Dormagen (schied zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton Katowice Sp. z o.o., Polen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o. zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Transportbeton Krakow Sp. z o.o., Polen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o. zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Cemos Ostrava a.s., Tschechische Republik (schied zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- ZAPA beton a.s., Tschechische Republik (zum 1. Januar 2002 vollkonsolidiert, vormals quotall einbezogen)
- KYV Zement Holding GmbH & Co. KG, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff AG zum 31. Dezember 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- VAT Kyivcement, Ukraine (erstkonsolidiert zum 1. Januar 2002)
- VAT Volyn, Ukraine (erstkonsolidiert zum 1. Januar 2002)
- VAT Yugcement, Ukraine (erstkonsolidiert zum 1. Januar 2002)

Zentraleuropa Ost/Amerika

- Dyckerhoff Zement International GmbH, Wiesbaden (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH zum 1. August 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Polska Sp. z o.o., Polen (schied durch Fusion auf die Cementownia „Nowiny“ Sp. z o.o. zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o., Polen (erstkonsolidiert zum 1. Januar 2002)
- Dyckerhoff Transportbeton Wroclaw Sp. z o.o., Polen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o. zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)
- TRANSBETON Sp. z o.o., Polen (schied durch Fusion auf die Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o. zum 1. Januar 2002 aus dem Konsolidierungskreis aus)

Durch die oben genannten Fusionen ergaben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss. Soweit die Effekte aus den Veränderungen im Konsolidierungskreis wesentlich sind, sind sie in den Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung und zur Bilanz im Einzelnen genannt.

Die nachfolgende Tabelle gibt eine Übersicht über den Konsolidierungskreis des Dyckerhoff Konzerns zum 31. Dezember 2002:

Konsolidierungskreis des Dyckerhoff Konzerns

	Inland	Ausland	Gesamt
Anzahl der vollkonsolidierten Unternehmen	33	29	62
Anzahl der quotall einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen	19	1	20
Anzahl der nach der Equity-Methode bewerteten assoziierten Unternehmen	0	11	11



Die wesentlichen einbezogenen Gesellschaften sind im Anhang unter Ziffer 16. Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2002 im Einzelnen genannt. Zweigniederlassungen bestehen nicht. Nicht einbezogen sind wie im Jahr 2001 Tochterunternehmen, die für den Konzern einzeln betrachtet und in ihrer Gesamtheit, gemessen an Umsatzerlösen, Bilanzsumme und Ergebnisbeitrag, von untergeordneter Bedeutung sind. Diese sind unter den Finanzanlagen als Anteile an verbundenen Unternehmen ausgewiesen. Die vollständige Aufstellung des Anteilsbesitzes der Dyckerhoff AG wird mit den vorgeschriebenen Angaben beim Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden unter HRB 2035 hinterlegt werden.

4. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Grundsätzlich werden alle Vermögenswerte zu Anschaffungs- und Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Schulden werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt; sofern sie langfristig sind, erfolgt der Ausweis zum Barwert. Gegenüber der Bilanzierung gemäß HGB bestehen die folgenden Unterschiede:

- Aufwandsrückstellungen, insbesondere Rückstellungen für unterlassene Instandhaltung, wurden nicht gebildet.
- Dyckerhoff wendet seit Anfang 2001 bei der Bilanzierung und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten IAS 39 an. Veränderungen der Marktwerte des Derivates werden im Ergebnis oder im Eigenkapital berücksichtigt. Dies ist abhängig davon, ob es sich um einen Fair value hedge oder einen Cash flow hedge handelt. Bei einem Fair value hedge werden die Ergebnisse des Finanzderivates und des dazugehörigen Grundgeschäftes ergebniswirksam gebucht. Die Ergebnisauswirkungen der Marktwertveränderungen von Finanzderivaten, die sich auf einen Cash flow hedge beziehen, werden in Höhe des effektiven Teils erfolgsneutral im Eigenkapital gebucht. Einzelheiten hierzu sind dem Eigenkapitalpiegel auf der Seite 91 zu entnehmen. Der ineffektive Teil der Marktwertänderung wird dagegen direkt ergebniswirksam gebucht. Damit sind gemäß IFRS und abweichend zum HGB auch nicht realisierte Gewinne in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. im Eigenkapital zu erfassen.

- Für zeitliche Differenzen zwischen den steuerlichen Wertansätzen und den Wertansätzen gemäß IFRS sind latente Steuern zu berücksichtigen. Die latenten Steuern wurden nach der „balance sheet liability method“ ermittelt. Der Begriff der latenten Steuern ist weiter gefasst als im HGB. Darüber hinaus sind nach IFRS im Gegensatz zum HGB latente Steueransprüche aus steuerlichen Verlustvorträgen zu aktivieren, soweit deren Nutzung wahrscheinlich ist.
- Monetäre Fremdwährungspositionen von in lokaler Währung aufgestellten, konsolidierten Einzelabschlüssen werden gemäß IAS 21 zum Stichtagskurs bewertet, hieraus entstehende Wertänderungen werden ergebniswirksam behandelt. Nach deutschem Recht ist für Forderungen und Verbindlichkeiten das Imparitätsprinzip vorgeschrieben.
- Pensionsrückstellungen werden gemäß IAS 19 nach dem versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren („projected unit credit method“) unter Berücksichtigung künftiger Gehaltsentwicklungen und der Korridor-Regel bewertet.
- Ein Goodwill wird über die Nutzungsdauer erfolgswirksam abgeschrieben. In der Dyckerhoff Gruppe werden die bilanzierten Geschäfts- und Firmenwerte generell entsprechend dem erwarteten wirtschaftlichen Lebenszyklus über zehn Jahre, bei Zement produzierenden Gesellschaften über 20 Jahre, abgeschrieben. Einzelheiten sind unter Ziffer 25. Immaterielle Vermögensgegenstände dargestellt. Nach deutschem Recht kann der Goodwill auch erfolgsneutral mit den Gewinnrücklagen verrechnet werden.
- Gemäß IAS 36 „impairment of assets“ werden immaterielle Vermögenswerte und Gegenstände des Sachanlagevermögens bei Wertminderungen, die über den nutzungsbedingten Werteverzehr hinausgehen, außerplanmäßig abgeschrieben. Die Ermittlung solcher Wertverluste („impairment“) geschieht anhand von Vergleichen mit dem diskontierten erwarteten zukünftigen Cash flow der betreffenden Vermögenswerte.

Die Bewertungsmethoden im Einzelnen werden im Anhang bei den entsprechenden Positionen erläutert.

5. Währungsumrechnung

Die Umrechnung monetärer Posten in fremder Währung der Einzelbilanzen der einbezogenen Gesellschaften erfolgte gemäß IAS 21 zum Stichtagskurs; Gewinne und Verluste aus Kursänderungen wurden ergebniswirksam berücksichtigt.

Die Jahresabschlüsse der ausländischen Konzerngesellschaften wurden entsprechend dem Konzept der Funktionalwährung nach IAS 21 umgerechnet. Bei allen betroffenen Gesellschaften ist die funktionale Währung die jeweilige Landeswährung, da sie ihre Geschäfte als wirtschaftlich, finanziell und organisatorisch selbstständige Teileinheiten des Konzerns in ihrer Landeswährung betreiben. Bei der Umrechnung der Eigenkapitalfortschreibung von ausländischen Unternehmen, die nach der Equity-Methode zu bewerten waren, wurde entsprechend vorgegangen.

Die Umrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden der Fremdwährungsgesellschaften erfolgte zum Devisenmittelkurs des Bilanzstichtages, während für die Aufwendungen und Erträge der Durchschnittskurs des Jahres die Grundlage für die Währungsumrechnung bildete. Die Währungsdifferenzen aus der Umrechnung des Eigenkapitals der Fremdwährungsgesellschaften wurden gemäß IAS 21 erfolgsneutral in den Gewinnrücklagen berücksichtigt. Einzelheiten sind im Eigenkapitalspiegel auf Seite 91 dargestellt. Die Umrechnungsdifferenzen, die aus abweichenden Umrechnungskursen in Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung resultierten, wurden ebenfalls erfolgsneutral behandelt.

Die folgenden Devisenkurse wurden bei der Umrechnung der Einzelabschlüsse in fremder Währung angewandt:

Devisenkurse

	Stichtagskurs		Durchschnittskurs	
	2002	2001	2002	2001
(1 EUR)				
us-Dollar	1,0487	0,8813	0,9456	0,8920
Polnische Zloty	4,0210	3,4953	3,8574	3,6504
Tschechische Kronen	31,5770	31,9620	30,8040	33,9399
Ukrainische Hryvnia	5,5868	4,6551	5,0640	4,7729
Russische Rubel	33,4793	26,8276	29,8947	26,1233

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

6. Umsatzerlöse

Aufgliederung nach Geschäftsbereichen und Produktgruppen:

Umsatzerlöse

(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Deutschland / Westeuropa	868.980	991.215
Zentraleuropa Ost/ Amerika	676.178	653.497
Innenumsätze	0	- 1.833
Umsatzerlöse	1.545.158	1.642.879
Zement	1.267.641	1.383.519
Beton	277.517	261.193
Innenumsätze	0	- 1.833
Umsatzerlöse	1.545.158	1.642.879

Die ausgewiesenen Umsatzerlöse resultieren aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen und werden mit Gefahrenübergang realisiert.

Der Konzernumsatz lag mit 1.545,2 Mio. EUR (2001: 1.642,9 Mio. EUR) um 97,7 Mio. EUR oder 6 % unter dem Niveau des Jahres 2001. Die Zuwächse im Geschäftsbereich Zentraleuropa Ost/Amerika konnten die Rückgänge im Geschäftsbereich Deutschland/Westeuropa nicht ausgleichen. Bereinigt um die Veränderungen im Konsolidierungskreis wäre der Umsatz des Konzerns um 8 % gesunken. Zur Entwicklung der Umsätze in den Geschäftsbereichen im Einzelnen verweisen wir auf die Ausführungen im Lagebericht.

Im Bereich Zement konnte die Erstkonsolidierung der ukrainischen Gesellschaften und die erfreuliche Entwicklung insbesondere in Russland die marktbedingten Rückgänge in Deutschland sowie die vor allem wechselkurs- und absatzbedingten Rückgänge in den USA nicht kompensieren.

Der Anstieg im Bereich Beton resultierte ausschließlich aus der erstmaligen Vollkonsolidierung von ZAPA; in Deutschland ging der Umsatz marktbedingt zurück.

7. Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen

Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Bestandsveränderungen	- 4.950	961
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.536	2.383
Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen	- 3.414	3.344

Der Bestandsabbau betraf vor allem Klinkerbestände bei der Hispania sowie im Anneliese Konzern und steht im Zusammenhang mit planmäßigen Winterreparaturen. Im Vorjahr waren bei der Hispania aufgrund der geplanten Ofenerweiterung Bestände aufgebaut worden.

8. Sonstige betriebliche Erträge

Sonstige betriebliche Erträge (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	25.632	42.239
Erträge aus der Neuberechnung von Sach- und Personalkosten	9.340	12.045
Erträge aus früheren Geschäftsjahren	5.982	2.466
Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen	4.688	3.055
Erträge aus sonstigen Nebengeschäften	9.147	7.884
Erträge aus Anlagenabgängen	6.307	16.135
Miet- und Pachterträge	5.083	4.667
Währungsgewinne	4.824	1.176
Übrige Erträge	19.267	30.904
Sonstige betriebliche Erträge	90.270	120.571

Die sonstigen betrieblichen Erträge gingen von 120,6 Mio. EUR um 30,3 Mio. EUR auf 90,3 Mio. EUR zurück. Der Rückgang resultierte vor allem aus den geringeren Auflösungen von Rückstellungen, Erträgen aus Anlagenabgängen sowie übrigen Erträgen. Hier waren im Vorjahr Erträge aus Wertpapieren enthalten. Dem standen Anstiege vor allem bei den Währungsgewinnen und den Erträgen aus früheren Geschäftsjahren durch eine Versicherungserstattung bei Lone Star gegenüber.

9. Materialaufwand

Materialaufwand (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	582.761	607.146
Aufwendungen für bezogene Leistungen	51.135	59.075
Materialaufwand	633.896	666.221

Der Rückgang des Materialaufwandes steht im Zusammenhang mit den marktbedingt rückläufigen Umsätzen insbesondere im Geschäftsbereich Deutschland/Westeuropa sowie mit Einsparungen und Währungseffekten in den USA. Dem stand eine Erhöhung aus Veränderungen im Konsolidierungskreis (26,2 Mio. EUR) gegenüber.

10. Personalaufwand

Personalaufwand (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Löhne und Gehälter	288.584	289.531
Soziale Abgaben	51.638	53.881
Aufwendungen für Altersversorgung	18.638	15.883
Personalaufwand	358.860	359.295

Insgesamt liegt der Personalaufwand mit 358,9 Mio. EUR auf Vorjahresniveau. In Deutschland standen dem Aufwand für einen weiteren eingeleiteten Personalabbau (29,9 Mio. EUR) Entlastungen aus dem im Vergleich zum Vorjahr bereits reduzierten Personalbestand gegenüber. Aus Veränderungen im Konsolidierungskreis stieg der Personalaufwand um 3,3 Mio. EUR.

Im Jahresdurchschnitt waren beschäftigt:

Mitarbeiter

	2002	2001 vglbar.
Gewerbliche Arbeitnehmer / Angestellte	8.979	7.612
Auszubildende	200	221
Vollkonsolidierte Gesellschaften	9.179	7.833
Quotenkonsolidierte Gesellschaften	971	1.136
Mitarbeiter Konzern	10.150	8.969



Der Anstieg der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt resultierte ausschließlich aus der erstmaligen Einbeziehung der ukrainischen Gesellschaften (1.813).

11. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Sonstige betriebliche Aufwendungen
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Ausgangsfrachten	110.524	110.792
Fremdreparaturen	49.661	52.238
Fremdleistungen	42.312	45.762
Mieten und Pachten	18.554	17.522
Versicherungen	14.842	10.502
Sonstige Steuern	10.641	9.937
Aufwendungen aus langfristigen Operate-Leasingverträgen	1.696	1.094
Übrige Aufwendungen	121.970	150.228
Sonstige betriebliche Aufwendungen	370.200	398.075

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gingen insgesamt von 398,1 Mio. EUR um 27,9 Mio. EUR auf 370,2 Mio. EUR zurück. In Deutschland verminderten sich aufgrund der Absatzwäche sowie durch die eingeleiteten Sparmaßnahmen sowohl die Fremdleistungen als auch die Fremdreparaturen. Der Anstieg der Mieten und Pachten sowie der sonstigen Steuern resultierte aus erstkonsolidierten Gesellschaften. Die Versicherungsprämien stiegen aufgrund erhöhter Beitragsätze sowie aufgrund von Konsolidierungskreiserweiterungen an. Der Rückgang der übrigen Aufwendungen resultierte insbesondere aus den im Vorjahr aufgrund der schwierigen Marktsituation in Deutschland eingeleiteten Restrukturierungsmaßnahmen. Darüber hinaus waren im Vorjahr Aufwendungen zur Risikovorsorge enthalten, die im Zusammenhang mit der Aufgabe des Geschäftsbereichs Ausbauprodukte standen.

Die Restrukturierungsaufwendungen des Jahres 2002 in Höhe von insgesamt 70,5 Mio. EUR betreffen neben 8,4 Mio. EUR in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen den Personalauf-

wand (29,9 Mio. EUR), die Abschreibungen (18,0 Mio. EUR) und das Beteiligungsergebnis (14,2 Mio. EUR). Zu Einzelheiten verweisen wir auf die Ziffern 10. Personalaufwand, 12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen, 14. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und 15. Sonstiges Beteiligungsergebnis. Insgesamt ergaben sich im Vorjahr Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von 83,4 Mio. EUR, von denen 33,9 Mio. EUR in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten waren.

Veränderungen im Konsolidierungskreis erhöhten die sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 12,7 Mio. EUR.

12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
auf Geschäfts- und Firmenwerte aus Konsolidierung	10.501	30.414
auf sonstige immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	178.310	170.855
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	188.811	201.269

Der Rückgang der Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte ist hauptsächlich auf die im Vorjahr vorgenommenen außerplanmäßigen Abwertungen zurückzuführen. Insgesamt ergaben sich 26.624 TEUR (2001: 40.161 TEUR) außerplanmäßige Abschreibungen („impairments“), davon 771 TEUR (2001: 19.515 TEUR) auf immaterielle Wirtschaftsgüter und 25.853 TEUR (2001: 20.646 TEUR) auf Sachanlagen. Hierunter ist insbesondere die außerplanmäßige Abschreibung auf Anlagen des Werkes Neubeckum in Höhe von 18,0 Mio. EUR (2001: 20,1 Mio. EUR) zu erwähnen. Aufgrund von Veränderungen im Konsolidierungskreis stiegen die Abschreibungen um 2,9 Mio. EUR.

13. Sonstige nicht operative Aufwendungen

Die sonstigen nicht operativen Aufwendungen enthalten die erwartete Kartellbuße der Dyckerhoff Gruppe in Höhe von 95 Mio. EUR und anteilig der Anneliese Zementwerke sowie sonstige in diesem Zusammenhang stehende Aufwendungen. Die erwarteten Aufwendungen für das Kartellverfahren wurden abgezinst.

14. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen

Die Belastungen durch den Rückzug aus dem deutschen Betonrohrgeschäft (1,0 Mio. EUR) liegen deutlich unter den im Vorjahr angefallenen anteiligen Verlusten aus dem operativen Geschäft sowie Restrukturierungsaufwendungen dieses Bereichs, so dass sich das Ergebnis aus assoziierten Unternehmen insgesamt verbesserte.

15. Sonstiges Beteiligungsergebnis

Sonstiges Beteiligungsergebnis
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Erträge aus Beteiligungen	3.005	5.206
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	66	55
Aufwendungen aus Verlustübernahme	- 10.339	- 9.608
Abschreibungen auf Finanzanlagen	- 8.177	- 8.682
Sonstiges Beteiligungsergebnis	- 15.445	- 13.029

Der Rückgang der Erträge aus Beteiligungen spiegelt die schwierige Marktsituation in Deutschland wider. Vor allem bei den Minderheitsbeteiligungen im deutschen Transportbeton gingen die Ergebnisse zurück. Die Aufwendungen aus Verlustübernahme enthalten insbesondere Verluste aus Ergebnisübernahmeverträgen.

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen enthalten insbesondere auch die Buchwertabschreibung auf eine Beteiligung aus dem deutschen Rohrgeschäft. Insgesamt war das sonstige Beteiligungsergebnis mit Aufwendungen in Höhe von 13,2 Mio. EUR durch den Rückzug aus dem Rohrgeschäft belastet.



16. Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2002

Die der Umrechnung von Fremdwährungszahlen zugrunde liegenden Kurse sind unter Ziffer 5. Währungsumrechnung genannt.

Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2002

(Angaben in Mio. EUR)

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteile am Kapital in %	Eigenkapital	Jahresergebnis
1. In den Konzernabschluss einbezogene verbundene Unternehmen			
Dyckerhoff Ausbauprodukte GmbH, Wiesbaden	100,0	85	47,1
Dyckerhoff Luxembourg S.A., Luxembourg (Luxemburg)	100,0	25	0,2
Deuna Zement GmbH, Deuna	100,0	58	- 18,8
Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH, Wiesbaden	100,0	51	397,6
Dyckerhoff Engineering GmbH, Wiesbaden	100,0	137	93,1
Tricosal GmbH, Illertissen	100,0	2	
Tricosal Baustoffsysteme GmbH, Wiesbaden	100,0	5	1,4
TUBAG Trass-, Zement- und Steinwerke GmbH, Kruft	100,0	11	2,5
Beton Union GmbH & Co. KG, Wiesbaden	99,6	9	- 15,7
Beton Union Köln-Bonn GmbH, Köln	100,0	3	
Beton Union West GmbH & Co. KG, Mönchengladbach	100,0	0	- 2,1
Beton Union Rhein-Ahr GmbH & Co. KG, Remagen	65,0	0	- 0,1
Dyckerhoff Transportbeton Elbe-Spree GmbH & Co. KG, Berlin	100,0	3	0,4
Dyckerhoff Betonprodukte GmbH, Wiesbaden	100,0	24	- 11,3
Cementos Hispania S.A., Madrid (Spanien)	99,6	65	11,3
Ciments Luxembourgeois S.A., Esch-sur-Alzette (Luxemburg)	68,4	75	0,7
Intermoselle S.à r.l., Rumelange (Luxemburg)	100,0	18	1,6
Matériaux S.A., Luxembourg (Luxemburg)	100,0	8	0,8
S.A. des Chaux de Contern, Contern (Luxemburg)	99,6	11	1,5
EUROBETON S.A., Luxembourg (Luxemburg)	100,0	18	
Klein Agglomérés S.A.S., Hagondange (Frankreich)	100,0	3	1,1
Heinrich & Bock S.A.S., Steinbourg (Frankreich)	100,0	6	0,3
EUROBETON INTERNATIONAL S.A.S., Steinbourg (Frankreich)	100,0	21	0,9
Dyckerhoff Inc., Dover (USA)	100,0	344	3,3
Glens Falls CEMENT Company Inc., Glens Falls (USA)	100,0	71	2,9
Lone Star Industries, Inc., Indianapolis (USA)	100,0	728	22,1
Cementownia „Nowiny“ Sp. z o.o., Nowiny (Polen)	100,0	133	9,7
Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o., Wroclaw (Polen)	100,0	30	- 0,4
Cement Hranice a.s., Hranice (Tschechische Republik)	98,3	46	11,5
ZAPA beton a.s., Praha (Tschechische Republik)	90,0	16	3,2
ОАО Sucholoshskzement, Suchoi-Log (Russland)	66,0	24	8,8
ТОВ Dyckerhoff Ukraina, Kyiv (Ukraine)	100,0	26	0,2
VAT Volyn, Zdolbuniv (Ukraine)	94,7	- 4	- 0,3
VAT Yugcement, Olshanske village (Ukraine)	90,0	- 7	2,5

Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2002
(Angaben in Mio. EUR)

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteile am Kapital in %	Eigenkapital	Jahresergebnis
2. In den Konzernabschluss quotaal einbezogene Gemeinschaftsunternehmen			
Anneliese Zementwerke AG (Konzern), Ennigerloh	48,8	73*	- 29,5*
Tricosal Beton-Chemie GmbH & Co. KG, Lügde	74,4	3	1,2
Romey Holding GmbH, Plaidt	30,9	1	0,0
Romey Baustoffwerke GmbH & Co. KG, Plaidt	35,0	3	- 0,1
Betonbau Holding GmbH, Waghäusel	45,8	15	2,0
Betonbau Holding GmbH & Co. KG, Waghäusel	49,0	6	3,0
Glens Falls Lehigh Cement Company, Glens Falls (USA)	50,0	80	10,0
3. Assoziierte Unternehmen			
Gralux S.A., Bruxelles (Belgien)	50,0	5	0,4
S.A. des Bétons Frais, Schiffflange (Luxemburg)	41,0	4	0,6
Transass S.A., Schiffflange (Luxemburg)	41,0	1	0,2
Transco S.A., Esch-sur-Alzette (Luxemburg)	35,0	1	- 0,1
Cobéton S.A., Strassen (Luxemburg)	33,3	2	0,1
André Frères et Broos S.A., Saint Mard (Belgien)	30,0	1	0,0
Arlon Béton S.A., Bruxelles (Belgien)	30,0	0	- 0,1
Bétons Feidt S.à r.l., Luxembourg (Luxemburg)	30,0	14	2,2
NCD Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V. (Konzern), Nieuwegein (Niederlande)	45,6	148	3,0
NCH Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V., Nieuwegein (Niederlande)	46,1	5	0,9
Kosmos Cement Company, Kosmosdale (USA)	25,0	199	21,1

*inkl. der für den Anneliese Konzern zu erwartenden Kartellbuße

Von der Nennung der Ergebnisse wurde bei den Gesellschaften abgesehen, die aufgrund bestehender Ergebnisabführungsverträge keine eigenen Ergebnisse ausweisen. Bei den Gesellschaftern, deren Ergebnisabführungsvertrag unterjährig beendet wurde, wurde das Ergebnis vor Ergebnisabführung genannt.

Die o. g. Zahlen beziehen sich auf die nach einheitlichen Bewertungsgrundsätzen des Dyckerhoff Konzerns aufgestellten Abschlüsse der jeweiligen Gesellschaften.



17. Zinsergebnis und Finanzergebnis

Zinsergebnis und Finanzergebnis (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Erträge aus Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	1.927	2.506
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	31.686	32.187
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 118.716	- 113.077
Zinsanteil der Zuführung zu Pensionsrückstellungen und sonstigen langfristigen Rückstellungen	- 21.720	- 17.000
Zinsergebnis und Finanzergebnis	- 106.823	- 95.384

Sämtliche Fremdkapitalzinsen sind im Ergebnis der laufenden Periode erfasst. Der Nettozinsaufwand erhöhte sich von 95,4 Mio. EUR um 11,4 Mio. EUR auf 106,8 Mio. EUR. Der Anstieg ergab sich ausschließlich aus dem im Vorjahr enthaltenen einmaligen Zinsertrag aus abzuzinsenden Rückstellungen.

18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag beinhalten die Körperschaft- und Gewerbeertragsteuern der inländischen Gesellschaften sowie vergleichbare Ertragsteuern der ausländischen Gesellschaften. Die sonstigen Steuern sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag setzen sich wie folgt zusammen:

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Steuern der Periode	31.355	25.517
Periodenfremde Steuern	7.006	2.388
Tatsächliche Steuern	38.361	27.905
Veränderungen aktive latente Steuern	- 49.192	- 33.347
Veränderungen passive latente Steuern	- 3.232	12.501
Latente Steuern	- 52.424	- 20.846
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 14.063	7.059

Die Summe der latenten Steuern auf Posten, die im Jahr 2002 erfolgsneutral mit dem Eigenkapital verrechnet wurden, beträgt 914 TEUR.

Durch die Änderung von Steuersätzen in einzelnen Ländern ergaben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf latente Steuern.

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitungsrechnung der Ertragsteuern, die auf Basis des Ergebnisses vor Steuern rechnerisch ermittelt wurden, zu den in der Gewinn- und Verlustrechnung des jeweiligen Geschäftsjahres ausgewiesenen Steuern vom Einkommen und vom Ertrag gemäß IAS 12. Der Berechnung liegt der in der Bundesrepublik Deutschland geltende Körperschaftsteuersatz von 25 % unter Berücksichtigung der abzugsfähigen Gewerbeertragsteuer zugrunde.

Steuerüberleitungsrechnung
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Ergebnis vor Steuern	- 141.993	28.921
Abschreibungen auf Goodwill	10.501	30.414
Abschreibungen auf stille Reserven	1.831	2.003
Abzugsfähige Gewerbeertragsteuer	- 7.155	- 5.105
Bereinigtes Ergebnis nach abzugsfähiger Gewerbeertragsteuer	- 136.816	56.233
Errechnete Körperschaftsteuer	- 34.204	14.058
Abzugsfähige Gewerbeertragsteuer	7.155	5.105
Solidaritätszuschlag zur deutschen Körperschaftsteuer	160	33
Steuerminderungen / Steuergutschriften auf Ausschüttungen in Deutschland	0	- 8.190
Periodenfremde Steuern / Steuererstattungen	2.978	2.388
Steuereffekte auf steuerliche Verlustvorträge	- 10.000	- 8.301
Steuersatzdifferenzen zum Ausland	5.283	8.692
Steuersatzdifferenzen latente Steuern	- 23.736	- 9.882
Steuereffekt nicht operative Aufwendungen nicht abzugsfähig	26.800	-
Sonstige Effekte	11.501	3.156
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 14.063	7.059

19. Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie gemäß IAS 33 betrug für die Vorzugsaktien und für die Stammaktien -3,17 EUR (2001: 0,43 EUR). Der deutliche Rückgang des Ergebnisses je Aktie um 3,60 EUR resultierte aus dem in 2002 aufgrund der Kartellbuße, dem schwachen deutschen Markt und den Restrukturierungsaufwendungen auszuweisenden Konzernfehlbetrag.

Neben den ausgegebenen Aktien sind bei der Ermittlung des verwässerten Ergebnisses je Aktie auch potenzielle Aktien (z. B. aus Optionsanleihen) zu berücksichtigen. Sowohl zum 31. Dezember 2001 als auch zum 31. Dezember 2002 gab es keine potenziellen Aktien. Somit entspricht das verwässerte Ergebnis je Aktie beider Jahre dem unverwässerten Ergebnis je Aktie.



Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

20. Mittelzufluss aus der Geschäftstätigkeit

Der Cash flow, der Jahresfehlbetrag (2001: Jahresüberschuss) vor Abschreibungen und vor den im Jahr 2002 nicht zahlungswirksamen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Kartellbuße, verminderte sich gegenüber Vorjahr um 55,6 Mio. EUR auf 176,3 Mio. EUR. Dies ist im Wesentlichen auf die in Deutschland entstandenen marktbedingten Erlös- und Absatzrückgänge zurückzuführen. Der Mittelzufluss aus der Geschäftstätigkeit betrug 79,9 Mio. EUR nach 204,5 Mio. EUR im Jahr 2001. Die Abnahme gegenüber Vorjahr resultierte insbesondere aus dem Rückgang des Cash flow und dem Abbau von sonstigen Verbindlichkeiten.

21. Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit ergab sich als Saldo aus Abflüssen für Sach- und Finanzinvestitionen und Zuflüssen aus Anlagenabgängen. Der Rückgang des Mittelabflusses aus der Investitionstätigkeit um 104,9 Mio. EUR auf 44,3 Mio. EUR ist auf die verminderte Investitionstätigkeit zurückzuführen.

Die Finanzinvestitionen des Jahres 2002 in Höhe von 22,9 Mio. EUR betreffen vor allem die Anteilszuerwerbe bei ZAPA beton a.s. und bei unserem Mahlwerk in Warschau. Bezüglich des Kaufpreises der Anteile an ZAPA wurde mit dem Veräußerer Stillschweigen vereinbart. Darüber hinaus sind in den Investitionen kleinere Zuerwerbe sowie Kapitalerhöhungen bei nicht konsolidierten Gesellschaften enthalten. Folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die wesentlichen Zuerwerbe des Jahres 2002:

Wesentliche Zuerwerbe 2002

Erwerbe	Aktivität der Gesellschaft	Prozentsatz des Erwerbs	Kaufpreis
Erwerb Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH	Beteiligung an Gesellschaften mit Zweck der Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Baustoffen	100,0	30 TEUR
Zuerwerb prefabricados reistsentes s.a	Produktion und Vertrieb von Trocken- und Sondernörtel sowie Kalksandstein	12,4	506 TEUR
Zuerwerb Cementownia Warszawa Sp. z.o.o.	Herstellung und Vertrieb von Zement und anderen Baustoffen	29,8	7.619 TEUR
Zuerwerb ZAPA beton a.s.	Herstellung von Transportbeton	40,0	keine Angabe

22. Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit

Der Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit betrug 7,8 Mio. EUR. Durch die Mezzanine-Finanzierung in Höhe von 200,2 Mio. EUR konnte die Verschuldung gegenüber Banken und aus Anleihen deutlich abgebaut werden.

23. Zahlungswirksame Veränderung der Liquidität

Die Definition der Liquidität im Sinne der oben stehenden Kapitalflussrechnung umfasst die unter Ziffer 31. aufgeführten flüssigen Mittel und Wertpapiere. Die separat ausgewiesene konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Liquidität betrifft die flüssigen Mittel aus der Erst- und Endkonsolidierung von Gesellschaften.

Erläuterungen zur Konzernbilanz

24. Anlagevermögen

Zusammensetzung und Entwicklung der einzelnen Positionen des Anlagevermögens sind auf Seite 92 dargestellt.

25. Immaterielle Vermögensgegenstände

Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte werden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen, bewertet.

Aus der Erstkonsolidierung der drei ukrainischen Gesellschaften und aus dem Zuerwerb an ZAPA sind aktivische Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung in Höhe von 28.641 TEUR entstanden. Die Goodwills der erstkonsolidierten Gesellschaften wurden gemäß IFRS auf den Zeitpunkt des Erwerbs gerechnet.

Die bilanzierten Geschäfts- und Firmenwerte werden generell entsprechend dem erwarteten wirtschaftlichen Lebenszyklus über zehn Jahre, bei Zement produzierenden Gesellschaften über 20 Jahre, abgeschrieben. Die Abschreibungen sind in der Position Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen enthalten.

Aus den Einzelbilanzen der einbezogenen Gesellschaften übernommene immaterielle Vermögensgegenstände werden linear entsprechend der jeweiligen Nutzungsdauer über maximal 15 Jahre abgeschrieben. In 2002 sind in den Abschreibungen 771 TEUR (2001: 19.515 TEUR) außerplanmäßige Abschreibungen („impairments“) enthalten. Weitere Einzelheiten sind unter Ziffer 12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen dargestellt.

Entwicklungskosten, die den Voraussetzungen zur Aktivierung nach IAS 38 entsprechen, sind nicht vorhanden.



26. Sachanlagen

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten („historical costs“), vermindert um planmäßige nutzungsbedingte und außerplanmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Herstellungskosten umfassen die Materialkosten, die Fertigungskosten sowie angemessene Teile der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten einschließlich fertigungsbedingter Abschreibungen.

Die Sachanlagen werden linear über die folgenden Nutzungsdauern abgeschrieben:

Nutzungsdauern der Sachanlagen

	Jahre
Bauten	25
Technische Anlagen und Maschinen	
Zement	20
Beton	6 – 10
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 – 8
EDV-Hardware	3
Geringwertige Wirtschaftsgüter	1

Die als Grundstücke aktivierten eigenen und noch nicht abgebauten Kalksteinvorräte werden entsprechend der Entnahme abgeschrieben.

Außerplanmäßige Abschreibungen („impairments“) werden gemäß IAS 36 vorgenommen. In den Abschreibungen des Jahres 2002 sind 25.853 TEUR (2001: 20.646 TEUR) außerplanmäßige Abschreibungen enthalten.

Die Sachanlagen verminderten sich hauptsächlich durch Währungseffekte (347,3 Mio. EUR), insbesondere aus dem gegenüber dem EUR gesunkenen USD. Dem standen Erhöhungen aus Veränderungen im Konsolidierungskreis (22,8 Mio. EUR) gegenüber. Darüber hinaus lagen die Abschreibungen deutlich über den Investitionen des Jahres.

27. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen

Unter den Zugängen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen sind die anteiligen Ergebnisse aus Equity-Bewertungen erfasst. In den Abgängen sind die im Vorjahr at equity bewerteten restlichen Anteile an der ispo GmbH und der Dyckerhoff Sopro GmbH, die in 2002 veräußert wurden, enthalten. Darüber hinaus werden Ausschüttungen von at equity bewerteten Gesellschaften bei den Abgängen ausgewiesen.

Die bereits in 2001 mit 0 TEUR bewertete Beteiligung an der rg Rohrgruppe wurde im Jahr 2002 in Folge der Aufgabe der Gesellschaft ausgebucht.

28. Sonstige Finanzanlagen

Die sonstigen Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten oder Nominalwerten bzw. zu niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Unverzinsliche Ausleihungen wurden auf den Barwert abgezinst.

Die Aufstellung der wesentlichen Beteiligungen ist unter Ziffer 16. Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2002 aufgeführt.

29. Vorräte

Vorräte

(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	85.317	97.432
Unfertige Erzeugnisse	33.665	34.437
Fertige Erzeugnisse und Waren	54.437	62.355
Geleistete Anzahlungen	928	505
Vorräte	174.347	194.729

Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie der Handelswaren erfolgt zu Anschaffungskosten bzw. zu niedrigeren

realisierbaren Werten. Im Übrigen werden die unfertigen und fertigen Erzeugnisse mit ihren jahresdurchschnittlichen Herstellungskosten angesetzt. Diese umfassen neben dem Fertigungsmaterial und den Fertigungslöhnen auch angemessene Teile der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie fertigungsbedingte Abschreibungen. Der Buchwert der Vorräte vor Abwertungen betrug 189.151 TEUR (2001: 206.060 TEUR). Die Vorräte der deutschen Gesellschaften wurden wie bisher unter Anwendung der Lifo-Methode bewertet. Der Lifo-Effekt betrug ca. 2 % des Buchwertes der Vorräte. Dem Rückgang der Vorräte aus Währungseffekten (15,8 Mio. EUR) standen Erhöhungen aus der Veränderung des Konsolidierungskreises (4,0 Mio. EUR) gegenüber. Darüber hinaus gingen die Vorräte auch durch den unter Ziffer 7. Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen erläuterten Bestandsabbau zurück.

30. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

(Angaben in Tausend EUR)

	2002	davon Restlaufzeit über 1 Jahr	2001	davon Restlaufzeit über 1 Jahr
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	120.855	–	120.695	–
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	7.082	575	40.960	22.467
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	18.660	256	35.863	1.015
davon assoziierte Unternehmen	3.996	–	13.766	–
Sonstige Vermögensgegenstände	229.572	136.641	266.803	164.533
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	376.169	137.472	464.321	188.015

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden generell zum Nominalwert bewertet. Erkennbaren Zins- und Ausfallrisiken wurde dabei durch angemessene Abschreibungen und Wertberichtigungen Rechnung getragen. Bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen und den Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, handelt es sich überwiegend um verzinsliche Forderungen.

Der Rückgang der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen steht im Zusammenhang mit der erstmaligen Konsolidierung der ukrainischen Gesellschaften sowie dem Rückzug aus dem deutschen Betonrohrgeschäft. In Folge dieses Rückzugs sowie durch die Ablösung der Finanzierung der Gesellschaften im ehemaligen Geschäftsbereich Ausbauprodukte gingen auch die Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, zurück.



Der Rückgang der sonstigen Vermögensgegenstände resultierte insbesondere aus der gemäß IAS 39 im Vorjahr bilanzierten von Dyckerhoff gehaltenen Verkaufsoption für die verbleibenden Anteile an der Dyckerhoff Sopro GmbH. Die Kaufoption des Erwerbers für diese Anteile wurde in 2002 ausgeübt. Die sonstigen Vermögensgegenstände reduzierten sich darüber hinaus aufgrund von Währungsveränderungen.

31. Wertpapiere, flüssige Mittel

Wertpapiere, flüssige Mittel
(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Wertpapiere	15.275	10.349
Schecks, Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten	49.794	14.952
Wertpapiere, flüssige Mittel	65.069	25.301

Die bilanzierten Wertpapiere stammen aus Lone Star, aus der russischen Gesellschaft Suchoi Log sowie aus der tschechischen Gesellschaft Hranice. Der Buchwert entspricht dem Marktwert zum Bilanzstichtag. Der Anstieg der flüssigen Mittel steht im Zusammenhang mit der Mezzanine-Finanzierung bei der Dyckerhoff AG.

32. Latente Steueransprüche

Die als Saldo ausgewiesenen latenten Steueransprüche, die gemäß IAS 12 aktivisch auszuweisen waren, resultieren im Wesentlichen aus zukünftig zu erwartenden Steuerminderungen durch Nutzung steuerlicher Verlustvorträge bei der Dyckerhoff AG und in Spanien sowie durch temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen nach IFRS und den steuerlichen Wertansätzen in Deutschland, in der Ukraine und in Polen. Die Zusammensetzung der latenten Steueransprüche ist unter Ziffer 43. Latente Steuerschulden dargestellt.

33. Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklagen

In der ordentlichen Hauptversammlung vom 28. Juni 2000 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 29. Juni 2005 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu 25 Mio. EUR durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautende nennbetraglose Stammaktien und/oder nennbetraglose Vorzugsaktien ohne Stimmrecht gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (genehmigtes Kapital).

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand am 24. Juli 2000 Gebrauch gemacht und mit der Genehmigung des Aufsichtsrats vom 25. Juli 2000 beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft von 80.783.388,16 EUR um 24.856.427,52 EUR auf 105.639.815,68 EUR durch Ausgabe von 4.862.954 Stück neuer, auf den Inhaber lautende Stammaktien und 4.846.588 Stück neuer, auf den Inhaber lautende Vorzugsaktien ohne Stimmrecht zu erhöhen. Demnach verbleibt noch ein befristet genehmigtes Kapital in Höhe von 143.572,48 EUR.

Das Grundkapital der Dyckerhoff AG in Höhe von zum Vorjahr unverändert 105.639.815,68 EUR ist eingeteilt in 20.667.554 nennbetragslose Stammaktien und 20.597.999 nennbetragslose Vorzugsaktien ohne Stimmrecht.

Die Inhaber stimmrechtsloser Vorzugsaktien erhalten aus dem zur Verteilung gelangenden Gewinn vorweg einen Vorzugsgeinnanteil von je 0,13 EUR (2001: 0,13 EUR). Sie erhalten ferner bei Ausschüttung eines darüber hinaus gehenden Gewinnanteils in gleicher Weise wie die Stammaktien einen entsprechenden Anteil. Gelangt in einem Geschäftsjahr der Vorzugsgeinnanteil von 0,13 EUR je Aktie nicht zur Ausschüttung, so ist dieser Betrag ohne Zinsen aus dem Bilanzgewinn nachfolgender Geschäftsjahre vorweg auszuzahlen; hierbei sind zuerst die ältesten Rückstände nachzuzahlen.

Folgende Aktionäre sind entsprechend ihren Meldungen am stimmberechtigten Kapital der Dyckerhoff AG beteiligt:

Aktionärsstruktur

	Anteil
Buzzi Unicem S.p.A., Casale Monferrato, Italien	43,75 %
IMI Investments s.a., Luxemburg	15,48 %
IMI Finance Luxembourg s.a., Luxemburg	8,71 %
SCHWENK Beteiligungen GmbH & Co. KG, Ulm	11,62 %
Holderfin B.V., Amsterdam, Niederlande	10,81 %
Streubesitz	9,63 %
Gesamt	100,00 %

Die Geschäftsbeziehungen zu den „related parties“ gemäß IAS 24 sind ausschließlich zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen. Die Gemeinschaft der Familienaktionäre der Dyckerhoff AG war bis zum 19. November 2002 über einen Schutzgemeinschaftsvertrag mit der Buzzi Unicem S.p.A. verbunden.

Konzern-Rückstellungsspiegel (Angaben in Tausend EUR)

	Stand 31.12.2001	Entwicklung 2002			Stand 31.12.2002	
		Veränderung Konsolidierungskreis/ Währungsdifferenzen	Verbrauch	Auflösung		Zuführung
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	284.431	25.749	13.859	227	22.086	318.180
Steuerrückstellungen	55.296	3.310	18.469	1.924	36.984	75.197
Sonstige Rückstellungen	247.797	– 3.546	105.444	25.405	215.894	329.296
Rückstellungen	587.524	25.513	137.772	27.556	274.964	722.673

34. Gewinnrücklagen und Anteile anderer Gesellschafter

Die Entwicklung der Gewinnrücklagen und der Anteile anderer Gesellschafter ist der Übersicht auf Seite 91 zu entnehmen. Die übrigen Veränderungen der Gewinnrücklagen und des Anteils anderer Gesellschafter beinhalten Veränderungen aus sukzessiven Erwerben und indirekten Anteilsänderungen sowie Dividendenzahlungen an Konzernfremde.

35. Rückstellungen

Die Fristigkeit der Rückstellungen ist unter Ziffer 41. Rückstellungen und Verbindlichkeiten nach Fristigkeiten dargestellt.

36. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Pensionszusagen sind nahezu ausschließlich an Mitarbeiter in Deutschland, Luxemburg und in den USA erteilt. Alle Pensionszusagen berücksichtigen für die Höhe der Leistungen das Entgelt und die Beschäftigungsdauer der Mitarbeiter und schließen in der Regel Hinterbliebenenversorgungen ein.

Der überwiegende Teil der Verpflichtungen aus Anwartschaften und laufenden Pensionen ist durch die ausgewiesenen Pen-

sionsrückstellungen abgedeckt. Daneben bestehen in den USA fondsgebundene Verpflichtungen.

Die Pensionsverpflichtungen aus Direktzusagen vor allem in Deutschland werden durch Rückstellungen in Höhe von 192.221 TEUR voll abgedeckt; die Verpflichtung zur Übernahme von Krankheitskosten von Rentnern sind bei Lone Star mit 92.266 TEUR passiviert.

Die Pensionsverpflichtungen werden gemäß IAS 19 jährlich von unabhängigen Gutachtern nach der „projected unit credit method“ ermittelt. Dabei werden die zukünftigen Verpflichtungen unter Einrechnung dynamischer Entwicklungen nach versicherungsmathematischen Verfahren berechnet. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden über die durchschnittliche Laufzeit der Pensionsverpflichtungen amorti-

siert, nachdem bis 10 % der Bruttoverpflichtungen in einen nicht zu berücksichtigenden Korridor eingestellt sind. Die entsprechenden Zuführungen der Rückstellungen für die zu erwartenden Versorgungsleistungen nach Eintritt des Versorgungsfalls werden über die gesamte Beschäftigungszeit der Mitarbeiter verteilt. Dabei sind neben Annahmen zur Lebenserwartung – in Deutschland nach den neuen Heubecktafeln – folgende Parameter berücksichtigt: (obere Tabelle Seite 115)

Die Zunahme der inländischen Pensionsverpflichtungen erfolgte durch Verschmelzung der Dyckerhoff Altersversorgungs-GmbH auf die Dyckerhoff AG.

Parameter der Pensionsrückstellungen

	2002		2001	
	Deutschland (Pensionen)	USA (Krankheitskosten der Rentner)	Deutschland (Pensionen)	USA (Krankheitskosten der Rentner)
Rechnungszinsfuß	5,8 %	6,8 %	6,0 %	7,0 %
Erwarteter Fondsertrag	–	7,3 %	–	7,3 %
Einkommensrend	2,5 %	4,5 %	2,5 %	4,5 %
Rententrend	2,0 %	–	2,0 %	–
Krankheitskostentrend	–	9,3 % / 12,0 %	–	10,0 %
Fluktuation	1,5 %	Erfahrungswerte	1,5 %	Erfahrungswerte

Gliederung der Pensionsrückstellungen (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Leistungszusagen gemäß einheitlicher inländischer Leistungspläne	192.221	147.392
Sonstige Zusagen unterschiedlicher Art	33.693	33.849
Zwischensumme	225.914	181.241
Krankheitskosten der Rentner Lone Star Industries, Inc., USA	92.266	103.190
Summe Pensionsrückstellungen	318.180	284.431

Aufwand für wesentliche Altersversorgungs- und Krankheitskostenpläne (Angaben in Tausend EUR)

	2002
Laufender Dienstzeitaufwand	19.572
Zinsaufwand	17.815
Erwarteter Ertrag Fondsvermögen	– 14.604
realisierter versicherungsmathematischer Verlust (+) / Gewinn (–)	1.521
Sonstiges	536
Summe	24.840

Bilanzierte Nettowerte inländischer Leistungspläne und der Krankheitskosten USA

(Angaben in Tausend EUR)

	2002		2001	
	inländische Leistungspläne	USA Krankheitskosten	inländische Leistungspläne	USA Krankheitskosten
Barwert der rückstellungsfinanzierten Zusagen	184.077	102.334	135.624	120.953
Zeitwert des Planvermögens	-	- 11.813	-	- 21.351
Saldo der nicht in der Bilanz erfassten mathematischen Gewinne und Verluste	8.144	- 2.988	11.768	3.588
nachverrechneter Dienstzeitaufwand	-	4.733	-	-
Nettowert der bilanzierten Beträge	192.221	92.266	147.392	103.190

Insgesamt ergab sich im Berichtsjahr ein Gesamtaufwand für Altersversorgung von 38.661 TEUR. In der Tabelle (Seite 115 rechts unten) werden die Aufwendungen für die wesentlichen Altersversorgungs- und Krankheitskostenpläne dargestellt.

Oben stehende Tabelle gibt eine Übersicht über den Barwert, den bilanzierten Nettowert der inländischen Leistungspläne sowie die Krankheitskosten in den USA.

Daneben gibt es in den USA eine fondgedeckte Pensionszusage. Der Barwert dieser Zusage beträgt 153,0 Mio. EUR (2001: 171,9 Mio. EUR). Der Zeitwert des Planvermögens beträgt 117,4 Mio. EUR (2001: 165,1 Mio. EUR). Hieraus ergibt sich eine Unterdeckung in Höhe von 35,6 Mio. EUR (2001: 6,8 Mio. EUR). Die Unterdeckung des Pensionsfonds für die Mitarbeiter von Lone Star ist im Kursverfall des amerikanischen Aktienmarktes begründet. Dieser Betrag wird über die durchschnittliche Laufzeit der Pensionsverpflichtung amortisiert.

37. Steuerrückstellungen

Die Steuerrückstellungen enthalten tatsächliche steuerliche Verpflichtungen. Der Anstieg gegenüber dem Jahr 2001 resultiert hauptsächlich aus dem erhöhten Steueraufwand in den USA, in Luxemburg und in der Tschechischen Republik.

38. Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Rekultivierungsverpflichtungen	33.759	29.660
Verpflichtungen aus Liefergeschäften	15.725	27.576
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	68.546	54.342
Rückstellung für Kartellbuße und damit im Zusammenhang stehende Aufwendungen	107.200	0
Sonstige ungewisse Verpflichtungen	104.066	136.219
Sonstige Rückstellungen	329.296	247.797

Entsprechend IAS 37 berücksichtigen die sonstigen Rückstellungen alle erkennbaren Verpflichtungen mit ihrem wahrscheinlichen Erfüllungswert. Der Rückgang der Verpflichtungen aus Liefergeschäften resultierte im Wesentlichen aus der rückläufigen Geschäftstätigkeit in Deutschland. Der Anstieg der Verpflichtungen aus dem Personalbereich ist durch die Berücksichtigung der Restrukturierungsmaßnahmen begründet. Der Rückgang bei den sonstigen ungewissen Verpflichtungen stammt aus den unter Ziffer 8. Sonstige betriebliche Erträge genannten Auflösungen, aus Währungsveränderungen sowie aus dem Verbrauch von im Vorjahr gebildeten Rückstellungen für die Restrukturierung des deutschen Betonrohrgeschäfts.



39. Mezzanine-Finanzierung

Der Gesellschaft wurde im Geschäftsjahr 2002 von Mitgliedern der Gemeinschaft der Familienaktionäre der Dyckerhoff AG sowie von mit der Familie verbundenen Aktionären ein Darlehen mit einem Nominalwert von 199.992 TEUR zur Verfügung gestellt. Die vertragliche Ausgestaltung erfolgte in Form eines nachrangigen Schuldscheindarlehens mit einer Laufzeit bis 2012, einer laufenden Verzinsung in Höhe von 4,5 % p.a. sowie einer zusätzlichen Verzinsung in Höhe von 2,5 % ohne Zinseszins für jedes volle Jahr auf den jeweils ausstehenden Darlehensbetrag, zahlbar am Laufzeitende. Eine Rückzahlung kann frühestens mit Wirkung ab Ende 2008 gefordert werden, soweit nach Rückzahlung eine Mindesteigenkapitalquote erhalten bleibt.

40. Verbindlichkeiten

Die Fristigkeit der Verbindlichkeiten ist unter Ziffer 41. Rückstellungen und Verbindlichkeiten nach Fristigkeiten dargestellt.

Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt. In den Verbindlichkeiten in Höhe von insgesamt 1.495.691 TEUR (2001: 1.735.904 TEUR) sind 1.341.394 TEUR (2001: 1.506.785 TEUR) verzinsliche Verbindlichkeiten enthalten.

Aufgrund der Mezzanine-Finanzierung konnten insbesondere die Anleihen, Schuldverschreibungen und die Bankverbindlichkeiten zurückgeführt werden. Der Anstieg bei den grundpfandrechtlich gesicherten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ergab sich aus der erstmaligen Vollkonsolidierung von

Verbindlichkeiten

(Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Mezzanine-Finanzierung	200.200	0
Anleihen	759.045	880.202
Schuldverschreibungen	12.801	103.426
gegenüber Kreditinstituten	323.637	399.864
davon grundpfandrechtlich gesichert	9.399	6.932
aus Lieferungen und Leistungen	71.609	75.953
davon grundpfandrechtlich gesichert	–	–
gegenüber verbundenen Unternehmen	9.619	44.783
gegenüber assoziierten Unternehmen	270	7.416
gegenüber sonstigen Beteiligungen	5.023	5.035
Sonstige	113.487	219.225
davon grundpfandrechtlich gesichert	282	398
Verbindlichkeiten	1.495.691	1.735.904

ZAPA. Die Dyckerhoff Altersversorgungs-GmbH wurde zum 1.1.2002 auf die Dyckerhoff AG verschmolzen. Dies führte zu einem Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und zu einem entsprechenden Anstieg bei den Pensionsrückstellungen. Der Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen ergab sich aus dem Ausstieg aus der rg Rohrgruppe im Jahr 2002. Der Rückgang der sonstigen Verbindlichkeiten resultierte insbesondere aus Währungsveränderungen sowie aus gemäß IAS 39 zu bewertenden Instrumenten zur Absicherung gegen Währungs- und Kursrisiken.

Eine Übersicht über die Konditionen der Anleihen und wesentlicher Darlehen (sämtlich ungesichert) gibt die folgende Tabelle:

Konditionen der Anleihen und wesentlicher Darlehen

	Zinssatz in %	Laufzeit	in Tausend			
			Währung		Gegenwert	
Euroanleihe	5,875	1999 – 2004	EUR	300.000	EUR	300.000
usd-Anleihe	8,85	2000 – 2005	USD	144.500	EUR	137.790
usd-Anleihe	9,25	2000 – 2010	USD	350.000	EUR	333.747
Schuldscheindarlehen	6,35 – 6,40	2000 – 2005	EUR	100.000	EUR	100.000
Bankkredite	4,50 – 5,85	1997 – 2008	EUR	197.844	EUR	197.844

41. Rückstellungen und Verbindlichkeiten nach Fristigkeiten

(Angaben in Tausend EUR)

	Stand am 31.12.2002	Stand am 31.12.2001
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten (Restlaufzeit über einem Jahr)		
Pensionsrückstellungen	318.180	284.431
Rekultivierungsverpflichtungen	33.759	29.660
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	15.676	17.498
Rückstellungen für sonstige ungewisse Verpflichtungen	9.119	10.488
Zwischensumme langfristige Rückstellungen	376.734	342.077
Mezzanine-Finanzierung	200.200	0
Anleihen	759.045	880.202
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	268.004	275.977
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	23	20
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0	14
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Beteiligungen	741	741
Sonstige Verbindlichkeiten	13.017	5.870
Zwischensumme langfristige Verbindlichkeiten	1.241.030	1.162.824
Latente Steuerschulden	586.144	708.722
Summe langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	2.203.908	2.213.623
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten (Restlaufzeit bis zu einem Jahr)		
Steuerrückstellungen	75.197	55.296
Verpflichtungen aus Liefergeschäften	15.725	27.576
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	52.870	36.844
Rückstellungen für sonstige ungewisse Verpflichtungen	202.147	125.731
Zwischensumme kurzfristige Rückstellungen	345.939	245.447
Schuldverschreibungen	12.801	103.426
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	55.633	123.887
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	71.586	75.933
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	9.619	44.769
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	270	7.416
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Beteiligungen	4.282	4.294
Sonstige Verbindlichkeiten	100.470	213.355
Zwischensumme kurzfristige Verbindlichkeiten	254.661	573.080
Summe kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	600.600	818.527
Summe Rückstellungen und Verbindlichkeiten	2.804.508	3.032.150

42. Finanzderivate

Finanzderivate werden bei Dyckerhoff ausschließlich zur Absicherung von Risiken aus dem operativen Geschäft, aus Finanztransaktionen und antizipierten Cash flows abgeschlossen. Derivative Geschäfte werden weder zu Handelszwecken noch aus spekulativen Gründen getätigt. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten unterliegt strengen Richtlinien und internen Kontrollen.

Die Tabelle (Seite 119) gibt einen Überblick über die zum 31. Dezember 2002 bestehenden derivativen Finanzinstrumente:

Die Nominalwerte entsprechen den zwischen den Vertragsparteien vereinbarten Beträgen, die Marktwerte entsprechen den Beträgen, zu dem vertragswillige, sachverständige und voneinander unabhängige Dritte einen Vermögensgegenstand tauschen oder eine Schuld begleichen würden. Aus den oben genannten Finanzderivaten sind 23.187 TEUR Erträge und 18.832 TEUR Aufwendungen im Ergebnis vor Steuern des Konzerns enthalten.

Das Kreditrisiko ist das Risiko von Vermögensverlusten, die sich aus der Möglichkeit der Nichterfüllung von Vertragsverpflichtungen der Kontraktpartner ergeben. Die Höhe des Kreditrisikos ergibt sich aus der Summe der positiven Marktwerte aus Finanzderivaten, die zu einem Anspruch gegenüber dem Kontraktpartner führen. Das Kreditrisiko beträgt insgesamt 19.053 TEUR (2001: 7.650 TEUR). Zur Reduzierung von Kreditrisiken werden Kontrakte nur mit Banken einwandfreier Bonität abgeschlossen. Durch eine Diversifizierung der Kontraktpartner mit einwandfreier Bonität erfolgt eine weitere Reduzierung des Kreditrisikos. Bei den sonstigen Derivaten handelt es sich um aus Optionsverträgen bestehende Übernahmeverpflichtungen aus Beteiligungen.

Finanzrisikomanagement

Dyckerhoff ist diversen Marktpreisrisiken ausgesetzt, insbesondere dem Währungsrisiko, dem Zinsänderungsrisiko und dem Rohstoffpreisrisiko. Bedingt durch die Unsicherheiten aus



Finanzderivate

(Angaben in Tausend EUR)

	Nominalwert		Marktwert		Kreditrisiko	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Devisentermingeschäfte	93.533	5.879	17.375	– 307	17.446	114
Währungsswaps	143.118	162.024	– 2.937	– 1.823	1.567	474
Zinstermingeschäfte	365.664	363.724	– 7.187	– 78.773	0	0
Devisenoptionsgeschäfte	1.081	6.008	0	252	0	252
Zinsoptionsgeschäfte	365.664	262.483	40	6.774	40	6.774
sonstige derivative Finanzinstrumente	55.000	19.250	– 6.400	– 6.217	0	36
Finanzderivate	1.024.060	819.368	891	– 80.094	19.053	7.650

der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte, hat das Finanzrisikomanagement von Dyckerhoff die Minimierung nachteiliger Folgen für die finanzielle Leistungsfähigkeit des Konzerns zum Ziel. Das Risikomanagement wird von einer zentralen Finanzabteilung nach einer vom Vorstand genehmigten Richtlinie wahrgenommen, dabei identifiziert, bewertet und sichert die Finanzabteilung die Marktpreisrisiken.

Währungsrisiko

Dyckerhoff ist einem Währungsrisiko bezüglich verschiedener Fremdwährungen ausgesetzt. Das operative Währungsrisiko ist bei Dyckerhoff verhältnismäßig gering, da keine nennenswerten Import-/Exportaktivitäten vorliegen. Sobald ein Währungsrisiko entsteht und eine festgelegte Mindestsumme übersteigt, haben die Konzerngesellschaften dieses Risiko abzusichern. Diese Absicherung erfolgt durch die Finanzabteilung der Dyckerhoff AG, die im Namen und für Rechnung der Konzerngesellschaft externe Termingeschäfte und Optionen abschließt. Zur Absicherung des Währungsrisikos wurden Devisentermin- und Währungsswap-Geschäfte im Nominalvolumen von 236.651 TEUR vereinbart. Davon haben Geschäfte im Nominalvolumen von 87.228 TEUR eine Laufzeit von mehr als einem Jahr. Darüber hinaus wurden Devisenoptionsgeschäfte mit einem Nominalvolumen von 1.081 TEUR abgeschlossen.

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus einer Veränderung der Zinsstrukturkurve, aus Veränderungen der Volatilität der Zinsen sowie aus dem Zeitablauf. Das Konzernergebnis und der Cash flow aus laufender Geschäftstätigkeit sind weitgehend unabhängig von Änderungen des Marktzinsniveaus, da der überwiegende Bedarf an Fremdkapital durch Festzinskredite abgesichert ist und eine möglichst fristenkongruente Refinanzierung vorgenommen wird. Zur effizienten Umsetzung des Zinsmanagements schließt Dyckerhoff Zinsderivate ab, z. B. Zinsscaps, Zinsswaps und Zins-Währungs-Swaps. Bei den Zinstermingeschäften einschließlich Zins-Währungs-Swaps beträgt das Nominalvolumen 365.664 TEUR, bei den Zinsoptionsgeschäften ebenfalls 365.664 TEUR. Die durchschnittliche Restlaufzeit dieser Kontrakte liegt bei zwei Jahren.

Energiepreissrisiko

Dyckerhoff benötigt zur Herstellung seiner Produkte Strom, Kohle und Erdgas. Diese Brennstoffe unterliegen den täglichen Marktpreisschwankungen. Dyckerhoff steuert die Preisrisiken mit langfristigen Verträgen sowie durch den Einsatz derivativer Instrumente.

Bilanzierung und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

Dyckerhoff wendet seit Anfang 2001 bei der Bilanzierung und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten IAS 39 an. Veränderungen der Marktwerte des Derivates werden im Ergebnis oder im Eigenkapital berücksichtigt. Dies ist abhängig davon, ob es sich um einen Fair value hedge oder einen Cash flow hedge handelt. Bei einem Fair value hedge werden die Ergebnisse des Finanzderivates und des dazugehörigen Grundgeschäftes ergebniswirksam gebucht. Die Ergebnisauswirkungen der Marktwertveränderungen von Finanzderivaten, die sich auf einen Cash flow hedge beziehen, werden in Höhe des effektiven Teils erfolgsneutral im Eigenkapital gebucht. Einzelheiten hierzu sind dem Eigenkapitalspiegel auf der Seite 91 zu entnehmen. Der ineffektive Teil der Marktwertänderung wird dagegen direkt ergebniswirksam gebucht.

43. Latente Steuerschulden

Entsprechend IAS 12 werden nach der „balance sheet liability method“ grundsätzlich Bewertungsunterschiede zwischen steuerrechtlicher Bilanzierung und den Wertansätzen nach IFRS mit latenten Steuern belegt.

In den ausgewiesenen Beträgen in Höhe von 586.144 TEUR (2001: 708.722 TEUR) waren latente Steuerschulden in Höhe von 720.969 TEUR (2001: 933.956 TEUR) mit latenten Steueransprüchen in Höhe von 134.825 TEUR (2001: 225.234 TEUR) gemäß IAS 12 zu verrechnen. Die im Jahr 2002 nicht saldierungsfähigen latenten Steueransprüche sind unter Ziffer 32. Latente Steueransprüche dargestellt. Der Rückgang der latenten Steuerschulden resultierte aus Währungsveränderungen sowie aus der Aktivierung von latenten Steuerforderungen auf steuerliche Verlustvorträge bei der Dyckerhoff AG in 2002.

Es besteht ein körperschaftsteuerliches Verlustpotenzial in Höhe von rund 1,2 Mrd. EUR, welches bei der Ermittlung der latenten Steuern nicht berücksichtigt wurde.

Der latente Steuersatz für Deutschland (40 %) beinhaltet die Körperschaftsteuer und die Gewerbeertragsteuer. Im Ausland wurden die latenten Steuern jeweils mit dem landesspezifischen Steuersatz ermittelt.

Die Zusammensetzung der latenten Steuern ist folgender Aufstellung zu entnehmen:

Latente Steuern (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Passive latente Steuern auf temporäre Differenzen	828.478	946.063
Aktive latente Steuern auf temporäre Differenzen	- 166.951	- 181.364
Aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge	- 118.968	- 63.331
Zwischensumme aktive latente Steuern	- 285.919	- 244.695
Summe latente Steuern	542.559	701.368
davon passivisch ausgewiesene latente Steuern	586.144	708.722
davon aktivisch ausgewiesene latente Steuern	- 43.585	- 7.354



44. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Der Rückgang bei den Bürgschaften steht im Zusammenhang mit im Vorjahr übernommenen Factoring-Garantien sowie mit der Aufgabe des Geschäftsbereichs Ausbauprodukte. Das Bestellobligo aus Investitionsverpflichtungen ging durch die Fertigstellung der Drehofenlinie 8 im Werk Lengerich der Dyckerhoff Zement GmbH sowie aufgrund von im Jahr 2002 abgeschlossenen Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen bei der Hispania zurück. Die ausgewiesenen Miet- und Leasingverpflichtungen betreffen Büros sowie Lagerflächen. Von den Miet- und Leasingverpflichtungen haben 25,0 Mio. EUR eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren und 5,0 Mio. EUR eine Restlaufzeit von über fünf Jahren.

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001
Bürgschaften und Garantien	11.752	19.957
Bestellobligo aus Investitionen	8.756	16.877
Miet- und Leasingverträge	36.234	44.794
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	2.525	4.407

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

45. Erläuterungen

Zur Neuorganisation der Geschäftsbereiche im Jahr 2002 verweisen wir auf die Ziffer 1. Grundlagen des Konzernabschlusses. Die Zahlen für das Jahr 2001 wurden vergleichbar dargestellt.

Die Segmentberichterstattung orientiert sich an den internen Vorgaben zur Berichterstattung der Geschäftsbereiche. Der operative Cash flow als Betriebsergebnis vor Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen (EBITDA) stellt dabei eine maßgebliche Steuerungs- und Ergebnisgröße dar.

Das Segmentvermögen ist definiert als Summe der Vermögensgegenstände abzüglich der Finanzanlagen sowie der latenten Steueransprüche. Die Segmentschulden umfassen die sonstigen Rückstellungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen, Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sowie die sonstigen Verbindlichkeiten.

Die konzerninternen Geschäftsbeziehungen zwischen den beteiligten Gesellschaften und Geschäftsbereichen entsprechen dem „at arm's length“-Grundsatz.

Sonstige Angaben

46. Forschung

Im Jahr 2002 betragen die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung, die nach IAS 38 nicht zu aktivieren waren, 15.966 TEUR (2001: 16.436 TEUR).

47. Angaben zu den in den Konzernabschluss einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen

Folgende Tabelle gibt eine Übersicht über den Beitrag der qualitativ einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen zu Umsatz, Jahresfehlbetrag (2001: Jahresüberschuss), Vermögenswerten, Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Dyckerhoff Konzerns:

Gemeinschaftsunternehmen (Angaben in Tausend EUR)

	2002	2001 vglbar.
Anzahl der Gemeinschaftsunternehmen	20	22
Umsatz	206.619	243.983
Jahresfehlbetrag / -überschuss	- 9.243	786
Langfristige Vermögenswerte	131.208	161.497
Kurzfristige Vermögenswerte	53.973	66.247
Rückstellungen, latente Steuerschulden	55.761	52.269
Kurzfristige Verbindlichkeiten	18.136	24.318
Mittel- und langfristige Verbindlichkeiten	5.169	7.126

Der Rückgang des Beitrags der Gemeinschaftsunternehmen zum Umsatz des Konzerns ist auf die Veränderung im Konsolidierungskreis (erstmalige Vollkonsolidierung von ZAPA sowie Dyckerhoff Transportbeton Sachsen Thüringen) und auf die marktbedingten Rückgänge des Anneliese Konzerns zurückzuführen. Der Anteil der Gemeinschaftsunternehmen zum Jahresfehlbetrag des Konzerns resultierte aus dem auf den

Anneliese Konzern entfallenden Teil der Kartellstrafe sowie aus marktbedingten Ergebnisverschlechterungen. Betonbau Waghäusel und Romey hingegen konnten ihr Ergebnis deutlich steigern.

Bei den Rückstellungen und latenten Steuerschulden führte die anteilige Kartellstrafe des Anneliese Konzerns trotz Rückgängen aus Veränderungen im Konsolidierungskreis und aus Wechselkurseffekten zu einem Anstieg. Die Rückgänge bei allen übrigen Positionen waren konsolidierungskreis- und währungsbedingt.

48. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat haben am 18. Dezember 2002 die erste Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG abgegeben und erklärt, dass die Dyckerhoff AG bis auf zwei Ausnahmen den Kodex-Empfehlungen entspricht. Die Erklärung steht den Aktionären im Internet unter www.dyckerhoff.com seit dem 18. Dezember 2002 zur Verfügung.

49. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag lagen nicht vor.



50. Angaben zu Aufsichtsrat und Vorstand

Aufsichtsrat

DR. JUR. JÜRGEN LOSE, Wiesbaden

Vorsitzender

Ehem. Mitglied des Vorstands der Dyckerhoff AG

Externe Mandate

Buzzi Unicem S.p.A.

ING BHF Bank

KARL-HEINZ HORSTKOTTE*, Lengerich

(ab 8. Mai 2002 stellv. Vorsitzender)

Vorsitzender des Betriebsrats des Werks Lengerich der Dyckerhoff AG

ULRICH SCHOWALTER*, Dreisen

(bis 8. Mai 2002 stellv. Vorsitzender)

Vorsitzender des Betriebsrats des Werks Göllheim der Dyckerhoff AG

DR.-ING. ALESSANDRO BUZZI, Casale Monferrato, Italien

(ab 8. Mai 2002 weiterer stellv. Vorsitzender)

Chief Executive Officer der Buzzi Unicem S.p.A.

Konzernmandate

Alamo Cement Co., Vorsitzender

Buzzi Unicem S.p.A.

Cementi Riva S.p.A.

RC Cement Company, Inc.

HANS-JÜRGEN ASEL*, Lengerich

Leiter des Werks Lengerich der Dyckerhoff AG

(ab 8. Mai 2002)

NORBERT BERDOLT*, Mainz

Vorsitzender des Betriebsrats des Werks Amöneburg der Dyckerhoff AG

(ab 8. Mai 2002)

ARNOLD BERG*, Wiesbaden

Leiter Rechnungswesen der Dyckerhoff AG

(bis 8. Mai 2002)

KLAUS BUSSAU*, Wiesbaden

Vorsitzender des Betriebsrats der Hauptverwaltung der Dyckerhoff AG

ENRICO BUZZI, Borgo San Dalmazzo, Italien

Vice Chairman der Buzzi Unicem S.p.A.

(ab 8. Mai 2002)

Konzernmandate

Buzzi Unicem S.p.A., stellv. Vorsitzender

Corporación Moctezuma S.A. de C.V.

FRANCO BUZZI, Casale Monferrato, Italien

Vice Chairman der Buzzi Unicem S.p.A.

Externe Mandate

Banca del Piemonte

Banca Passadore

Simest S.p.A.

Konzernmandate

River Cement Co., Vorsitzender

Buzzi Unicem S.p.A., stellv. Vorsitzender

Alamo Cement Co.

Corporación Moctezuma S.A. de C.V.

GERT DYCKERHOFF, Drolshagen

Geschäftsführender Gesellschafter der dy-pack Verpackungen Gustav Dyckerhoff GmbH

Konzernmandate

dy-pack (UK) Ltd., Vorsitzender

dy-pack U.S. Corporation, Vorsitzender

* von den Mitarbeitern gewählt

DR. RER. NAT. GÖTZ DYCKERHOFF, Aachen
Geschäftsführer der Grünenthal GmbH
(bis 8. Mai 2002)

Konzernmandate

Farmaceutici Formenti S.p.A., Vorsitzender
Laboratorios Andrómaco S.A.

GUNTER ERNST, München
Direktor der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG
(bis 8. Mai 2002, ab 1. November 2002)

Externe Mandate

Gütermann AG, stellv. Vorsitzender
Westfalenbank AG

Konzernmandate

Brau und Brunnen AG
DAB bank AG
HVB Beteiligungs-GmbH & Co. Verwaltungs-KG
HVB-Offene Unternehmensbeteiligungs-AG
norisbank AG

GUNNAR GREMLIN, Würzburg
Vorsitzender der Geschäftsführung der SKF GmbH
(ab 8. Mai 2002)

Externe Mandate

AB Ph. Nederman & Co.
Colinx LLC
Endorsia.com International AB

Konzernmandate

SKF Dataservice AB, Vorsitzender
SKF Industrie S.p.A., Vorsitzender
RIV-SKF Officine di Villar Perosa S.p.A.
SKF Bearings India Ltd.

WERNER HAß*, Nordhorn
Gewerkschaftssekretär der Industriegewerkschaft
Bergbau-Chemie-Energie

GISBERT HUKÉ*, Heilbad Heiligenstadt
Vorsitzender des Betriebsrats der Deuna Zement GmbH
(ab 7. März 2002)

HORST JOHANNES*, Barmel
Produktionsmitarbeiter bei der TUBAG Trass-,
Zement- und Steinwerke GmbH
(ab 8. Mai 2002)

KERSTIN LANGE*, Göllheim
Baustoffprüferin
(bis 8. Mai 2002)

KURT MORGEN, Wiesbaden
Ehem. Mitglied des Vorstands der Dresdner Bank AG

Externe Mandate

Gemeinnützige Hertie-Stiftung, stellv. Vorsitzender
Peek & Cloppenburg KG-Gruppe

ROLAND THIMM*, Flörsheim
Kfm. Angestellter der Dyckerhoff Sopro GmbH
(bis 6. März 2002)

THOMAS WEISGERBER, Berlin
Geschäftsführer des Bundesverbands deutscher Banken e.V.
(bis 31. Oktober 2002)

* von den Mitarbeitern gewählt



HANS-JOACHIM WILMS*, Barmstedt
Vorstandsmitglied der Industriegewerkschaft
Bauen-Agrar-Umwelt

Externe Mandate

Zusatzversorgungskasse des Baugewerbes VVaG (zvk-Bau),
Vorsitzender

Zusatzversorgungswerk für Arbeitnehmer in der Land-
und Forstwirtschaft (ZLF) VVaG, Vorsitzender

Beteiligungsgesellschaft der Gewerkschaften AG (BGAG)

Landwirtschaftliche Rentenbank

Urlaubs- und Lohnausgleichskasse der Bauwirtschaft (ULAK)

Vorstand

DR.-ING. PETER ROHDE, Wiesbaden
Vorsitzender
(bis 31. Dezember 2002)

Externe Mandate

Alstom GmbH

Hydro Aluminium Deutschland GmbH

Schenker AG

DIPL.-KFM. PETER STEINER, Wiesbaden
ab 1. Januar 2003 Sprecher

Konzernmandate

Dyckerhoff Luxembourg S.A., Vorsitzender

Hispania S.A., Vorsitzender

Anneliese Zementwerke AG

Ciments Luxembourgeois S.A.

NCD Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V.

Sievert Holding AG

DIPL.-WIRTSCH.-ING. WOLFGANG BAUER, Eppstein

Konzernmandate

Lone Star Industries, Inc.

DIPL.-OEC. UDO VOM BERG, Mülheim/Ruhr
(bis 30. Juni 2002)

DIPL.-KFM. ALEXANDER RÖNTGEN, Wiesbaden

Konzernmandate

Cement Hranice a.s., Vorsitzender

Cementownia „Nowiny“ Sp. z o.o., Vorsitzender

Cementownia Warszawa Sp. z o.o., Vorsitzender

Lone Star Industries, Inc., Vorsitzender

ZAPA beton a.s., Vorsitzender

Ciments Luxembourgeois S.A.

Dyckerhoff Inc.

Glens Falls Cement Co. Inc.

Glens Falls Lehigh Cement Company LLP

* von den Mitarbeitern gewählt

Die Gesamtbezüge des Vorstands der Dyckerhoff AG betragen für das Geschäftsjahr 2002 1.586 TEUR (2001: 4.724 TEUR). Von den Gesamtbezügen entfielen 581 TEUR auf im Jahr 2002 ausgeschiedene Mitglieder des Vorstands (2001: 1.347 TEUR).

Die Gesamtbezüge setzen sich aus festen und variablen Bestandteilen zusammen; die variablen Bestandteile sind abhängig von der auf die Stammaktien ausgeschütteten Dividende. Aktienoptionsprogramme oder ähnliche wertorientierte Anreizsysteme bestehen nicht. Die feste Vergütung der Mitglieder des Vorstands betrug im Jahr 2002 1.586 TEUR (2001: 2.238 TEUR); davon entfielen auf im Jahr 2002 ausgeschiedene Mitglieder des Vorstands 581 TEUR (2001: 618 TEUR). Die variable Vergütung der Mitglieder des Vorstands betrug im Jahr 2001 2.486 TEUR; davon entfielen auf im Jahr 2001 ausgeschiedene Mitglieder des Vorstands 729 TEUR. Für das Jahr 2002 erhalten die Vorstandsmitglieder keine variable Vergütung.

Die Bezüge von ehemaligen Vorstandsmitgliedern und ihren Hinterbliebenen betragen im Jahr 2002 3.196 TEUR (2001: 2.461 TEUR). Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands und ihren Hinterbliebenen wurden 19.263 TEUR zurückgestellt.

Die Vergütung des Aufsichtsrats betrug im Jahr 2002 94 TEUR (2001: 933 TEUR). Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats setzt sich zusammen aus festen und variablen Bestandteilen. Die feste Vergütung eines ordentlichen Mitglieds des Aufsichtsrats beträgt 5.000 EUR; der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Dreifache, seine Stellvertreter das Eineinhalbfache dieses Betrages. Die feste Vergütung des Aufsichtsrats betrug im Jahr 2002 94 TEUR (2001: 93 TEUR). Die variable Vergütung bemisst sich an der für Stammaktien ausgeschütteten Dividende und beträgt 600 EUR je 0,01 EUR Dividende, die 0,10 EUR je Stammaktie übersteigt. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Doppelte, seine Stellvertreter das Eineinhalbfache dieses Betrages. Die variable Vergütung des Aufsichtsrats betrug im Jahr 2001 840 TEUR; für das Geschäftsjahr 2002 erhält der Aufsichtsrat keine variable

Vergütung. Zur Berücksichtigung der Vergütung von Vorsitz und Mitgliedschaft in den Ausschüssen des Aufsichtsrats werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung entsprechende Vorschläge unterbreiten.

51. Aktienkäufe und -verkäufe von Organmitgliedern der Dyckerhoff AG

Mitteilungspflichtiger Aktienbesitz gemäß Ziffer 6.6 Deutscher Corporate Governance Kodex lag zum 31. Dezember 2002 nicht vor.

Folgende Tabelle (Seite 127) gibt einen Überblick über die Aktienkäufe und -verkäufe gemäß § 15a WpHG, die von Organmitgliedern der Dyckerhoff AG im Jahr 2002 getätigt wurden.

**Aktienkäufe und -verkäufe von Organmitgliedern der Dyckerhoff AG**

Organmitglied	Meldepflichtiges Geschäft	Datum
Vorstand:		
Peter Steiner	Kauf von 4.000 Vorzugsaktien	27. November 2002
Alexander Röntgen	Kauf von 4.000 Vorzugsaktien	28. November 2002
Wolfgang Bauer	Kauf von 4.000 Vorzugsaktien	2. Dezember 2002
Aufsichtsrat:		
Gert Dyckerhoff	Verkauf von 49.030 Stammaktien	19. November 2002
Petronella Dyckerhoff	Verkauf von 2.111 Stammaktien	19. November 2002
Gabriele Dyckerhoff	Verkauf von 2.581 Stammaktien	19. November 2002
Johanna Dyckerhoff	Verkauf von 2.466 Stammaktien	19. November 2002
Louise Dyckerhoff	Verkauf von 3.765 Stammaktien	19. November 2002
Henriette Dyckerhoff	Verkauf von 4.077 Stammaktien	19. November 2002
Wilhelm Dyckerhoff	Verkauf von 2.988 Stammaktien	19. November 2002
Liselotte Dyckerhoff	Verkauf von 6.217 Stammaktien	19. November 2002
Gunter Ernst	Verkauf von 78.893 Stammaktien	19. November 2002
Veronika Ernst	Verkauf von 11.135 Stammaktien	19. November 2002
Alexander Ernst	Verkauf von 46.539 Stammaktien	19. November 2002
Hendrik Ernst	Verkauf von 45.174 Stammaktien	19. November 2002
Kathrin Ernst	Verkauf von 41.730 Stammaktien	19. November 2002
Ingeborg Ernst	Verkauf von 30.906 Stammaktien	19. November 2002

Wiesbaden, im Februar 2003

DER VORSTAND

PETER STEINER

WOLFGANG BAUER

ALEXANDER RÖNTGEN

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk wurde wie folgt erteilt:

„Wir haben den von der Dyckerhoff Aktiengesellschaft, Wiesbaden, aufgestellten Konzernabschluss, bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Aufstellung und Inhalt des Konzernabschlusses nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach den deutschen Prüfungsvorschriften und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für die Wertansätze und Angaben im Konzernabschluss auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung beinhaltet die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns sowie der Zahlungsströme des Geschäftsjahres.

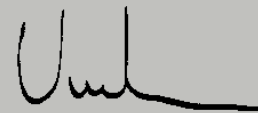
Unsere Prüfung, die sich auch auf den von dem Vorstand für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 aufgestellten Konzernlagebericht erstreckt hat, hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Überzeugung gibt der Konzernlagebericht insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Konzerns und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar. Außerdem bestätigen wir, dass der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht der Dyckerhoff Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 die Voraussetzungen für eine Befreiung der Gesellschaft von der Aufstellung eines Konzernabschlusses und Konzernlageberichts nach deutschem Recht erfüllen.“

Frankfurt am Main, den 27. Februar 2003

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



(Wolfgang Zielke)
Wirtschaftsprüfer



(Dieter Kuhn)
Wirtschaftsprüfer