

# Konzernabschluss der Dyckerhoff AG zum 31. Dezember 2006

116	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 2006
117	Konzern-Kapitalflussrechnung für das Jahr 2006
118	Konzernbilanz zum 31. Dezember 2006
120	Entwicklung des Eigenkapitals
122	Konzern-Anlagenspiegel
126	Segmentberichterstattung
128	Konzernanhang 2006
128	Erläuterungen zur Konsolidierung und Bewertung
134	Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
145	Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung
146	Erläuterungen zur Konzernbilanz
165	Erläuterungen zur Segmentberichterstattung
166	Sonstige Angaben
175	<b>Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers</b>

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 2006

(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	2006	2005
<b>Umsatzerlöse</b>	6.	<b>1.421.632</b>	<b>1.326.945</b>
Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen	7.	9.969	739
<b>Gesamtleistung</b>		<b>1.431.601</b>	<b>1.327.684</b>
Sonstige betriebliche Erträge	8.	109.201	91.682
Materialaufwand	9.	- 626.117	- 571.692
Personalaufwand	10.	- 203.429	- 226.607
Sonstige betriebliche Aufwendungen	11.	- 308.335	- 304.838
<b>EBITDA</b>		<b>402.921</b>	<b>316.229</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	12.	- 117.706	- 136.154
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b>		<b>285.215</b>	<b>180.075</b>
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	13.	2.800	2.727
Sonstiges Beteiligungsergebnis	14.	- 30.418	- 9.065
Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis	16.	- 30.251	- 71.162
<b>Ergebnis vor Steuern</b>		<b>227.346</b>	<b>102.575</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	17.	- 77.072	- 43.858
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>150.274</b>	<b>58.717</b>
Anderen Gesellschaftern zustehendes Ergebnis		- 14.202	- 8.386
<b>Konzernüberschuss (Anteil Dyckerhoff)</b>		<b>136.072</b>	<b>50.331</b>
davon zur Ausschüttung vorgesehen		27.235	8.253
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	18.		
Vorzugsaktien		3,30	1,22
Stammaktien		3,30	1,22

**Konzern-Kapitalflussrechnung für das Jahr 2006**

(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	2006	2005
<b>EBITDA</b>		<b>402.921</b>	<b>316.229</b>
Beteiligungsergebnis (ohne Abschreibungen auf Finanzanlagen)		3.311	4.291
Zinszahlungen		- 46.174	- 65.539
Übriges Zins- und sonstiges Finanzergebnis		15.923	- 5.623
Steuerzahlungen		- 25.361	- 19.789
Übrige Steuern einschließlich latenter Steuern		- 51.711	- 24.069
<b>Jahresüberschuss vor Abschreibungen</b>		<b>298.909</b>	<b>205.500</b>
Ergebnisse aus Anlagenabgängen		- 2.482	- 6.333
Sonstige nicht zahlungswirksame Ergebnisse und Desinvestitionen		- 25.118	9.774
Veränderung der betrieblichen Aktiva		- 38.481	- 30.760
Veränderung der betrieblichen Passiva		- 11.887	31.423
<b>Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	19.	<b>220.941</b>	<b>209.604</b>
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte		- 1.340	- 685
Investitionen in Sachanlagen		- 86.898	- 73.940
Investitionen in als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		- 84	0
Saldo aus Investitionen in Finanzanlagen und erworbenen Zahlungsmitteln		- 12.493	- 33.775
Saldo aus Kaufpreisen endkonsolidierter Gesellschaften und veräußerten Zahlungsmitteln		21.327	0
Einzahlungen aus Anlagenabgängen		15.255	46.478
Einzahlungen aus Kaufpreisen (Earn out)		62.000	0
Auszahlungen (-) / Einzahlungen (+) im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition		- 330	9.648
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	20.	<b>- 2.563</b>	<b>- 52.274</b>
Veränderung der Anleihen und Schuldverschreibungen		1.718	- 62.632
Veränderung der Bankverbindlichkeiten		- 72.066	- 94.237
Gezahlte Dividende der Dyckerhoff AG		- 8.253	- 7.428
Dividendenzahlungen an Minderheitsaktionäre		- 2.333	- 8.431
<b>Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	21.	<b>- 80.934</b>	<b>- 172.728</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	22.	<b>137.444</b>	<b>- 15.398</b>
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds		- 8.593	17.102
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>	33.	<b>193.107</b>	<b>191.403</b>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	33.	<b>321.958</b>	<b>193.107</b>

**Konzernbilanz zum 31. Dezember 2006**

(Angaben in Tausend EUR)

	Anhang	Stand am 31.12.2006	Stand am 31.12.2005
<b>Langfristige Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>	23.		
Immaterielle Vermögenswerte	24.	98.123	99.674
Sachanlagen	25.	1.904.150	2.101.146
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	26.	1.138	0
Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	27.	89.866	117.424
Ausleihungen an Aktionäre	28.	268.651	298.225
Sonstige Finanzanlagen	29.	27.339	22.813
<b>Summe Anlagevermögen</b>		<b>2.389.267</b>	<b>2.639.282</b>
<b>Sonstiges langfristiges Vermögen</b>			
Langfristige Steuererstattungsansprüche	30.	29.303	1.626
Sonstige langfristige Forderungen und Vermögenswerte	30.	46.542	96.746
Latente Steueransprüche	31.	36.734	74.732
<b>Summe sonstiges langfristiges Vermögen</b>		<b>112.579</b>	<b>173.104</b>
<b>Summe langfristige Aktiva</b>		<b>2.501.846</b>	<b>2.812.386</b>
<b>Kurzfristige Aktiva</b>			
Vorräte	32.	125.188	134.292
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.	122.548	110.083
Kurzfristige Steuererstattungsansprüche	30.	13.304	17.222
Sonstige kurzfristige Forderungen und Vermögenswerte	30.	58.537	66.519
Finanzmittelfonds	33.	321.958	193.107
<b>Summe kurzfristige Aktiva</b>		<b>641.535</b>	<b>521.223</b>
<b>Aktiva</b>		<b>3.143.381</b>	<b>3.333.609</b>

	Anhang	Stand am 31.12.2006	Stand am 31.12.2005
<b>Eigenkapital</b>			
<b>Eigenkapital ohne Anteile anderer Gesellschafter</b>			
Gezeichnetes Kapital	34.	105.640	105.640
Kapitalrücklage	34.	293.684	293.684
Währungseffekte	35.	– 87.802	5.471
Gewinnrücklagen	35.	947.221	818.147
<b>Summe Eigenkapital ohne Anteile anderer Gesellschafter</b>		<b>1.258.743</b>	<b>1.222.942</b>
<b>Anteile anderer Gesellschafter</b>	35.	<b>26.506</b>	<b>15.958</b>
<b>Summe Eigenkapital</b>		<b>1.285.249</b>	<b>1.238.900</b>
<b>Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>			
<b>Langfristige Rückstellungen und latente Steuerschulden</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	37.	258.774	271.135
Sonstige langfristige Rückstellungen	39.	158.466	160.452
Latente Steuerschulden	40.	399.402	457.763
<b>Summe langfristige Rückstellungen und latente Steuerschulden</b>		<b>816.642</b>	<b>889.350</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>			
Mezzanine-Finanzierung	41.	219.902	212.979
Anleihen	42.	383.895	426.657
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	42.	51.898	73.051
Langfristige Steuerschulden	42.	0	0
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	42.	13.498	21.175
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>669.193</b>	<b>733.862</b>
<b>Summe langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>		<b>1.485.835</b>	<b>1.623.212</b>
<b>Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Rückstellungen</b>			
Steuerrückstellungen	38.	82.289	80.563
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	39.	95.780	96.502
<b>Summe kurzfristige Rückstellungen</b>		<b>178.069</b>	<b>177.065</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Anleihen und Schuldverschreibungen	42.	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	42.	24.567	78.659
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	42.	61.712	46.660
Kurzfristige Steuerschulden	42.	1.204	18.108
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	42.	106.745	151.005
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>194.228</b>	<b>294.432</b>
<b>Summe kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>		<b>372.297</b>	<b>471.497</b>
<b>Passiva</b>		<b>3.143.381</b>	<b>3.333.609</b>

## Entwicklung des Eigenkapitals für das Jahr 2006

(Angaben in Tausend EUR)

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Währungseffekte	Gewinnrücklagen	Eigenkapital ohne Anteile ander. Gesell.	Anteile anderer Gesellschafter	Summe Eigenkapital
<b>Stand am 31.12.2005</b>	<b>105.640</b>	<b>293.684</b>	<b>5.471</b>	<b>818.147</b>	<b>1.222.942</b>	<b>15.958</b>	<b>1.238.900</b>
Veränderungen aus Cash flow hedge nach IAS 39				10	10	0	10
Veränderungen aus der Anwendung IAS 32 für Personengesellschaften				595	595	0	595
Währungsveränderungen			- 93.321		- 93.321	- 360	- 93.681
Sonstige direkt im Eigenkapital verrechnete Ergebnisse				1.322	1.322	- 171	1.151
<b>Direkt im Eigenkapital verrechnete Ergebnisse</b>			<b>- 93.321</b>	<b>1.927</b>	<b>- 91.394</b>	<b>- 531</b>	<b>- 91.925</b>
Jahresüberschuss				136.072	136.072	14.202	150.274
<b>Summe der Ergebnisse der Periode</b>			<b>- 93.321</b>	<b>137.999</b>	<b>44.678</b>	<b>13.671</b>	<b>58.349</b>
Dividende der Dyckerhoff AG für das Vorjahr				- 8.253	- 8.253	0	- 8.253
Ausschüttungen an (-) / Einzahlungen von (+) Konzernfremde(n)				- 68	- 68	- 2.265	- 2.333
Veränderungen im Konsolidierungskreis und Veränderungen aus sukzessiven Erwerben / Veräußerungen			48	- 604	- 556	- 858	- 1.414
Anteil Fremder an Kapitalerhöhungen (+) / Kapitalherabsetzungen (-)				0	0	0	0
<b>Stand am 31.12.2006</b>	<b>105.640</b>	<b>293.684</b>	<b>- 87.802</b>	<b>947.221</b>	<b>1.258.743</b>	<b>26.506</b>	<b>1.285.249</b>

## Entwicklung des Eigenkapitals für das Jahr 2005

(Angaben in Tausend EUR)

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Währungs- effekte	Gewinn- rücklagen	Eigenkapital ohne Anteile ander. Gesell.	Anteile anderer Gesellschafter	Summe Eigenkapital
<b>Stand am 31.12.2004</b>	<b>105.640</b>	<b>293.684</b>	<b>- 130.501</b>	<b>773.423</b>	<b>1.042.246</b>	<b>18.135</b>	<b>1.060.381</b>
Veränderungen aus Cash flow hedge nach IAS 39				388	388	0	388
Erstmalige Anwendung IAS 32 für Personen- gesellschaften				1.895	1.895	- 2.465	- 570
Währungsveränderungen			135.972		135.972	1.332	137.304
Sonstige direkt im Eigenkapital verrechnete Ergebnisse				1.586	1.586	213	1.799
<b>Direkt im Eigenkapital verrechnete Ergebnisse</b>			<b>135.972</b>	<b>3.869</b>	<b>139.841</b>	<b>- 920</b>	<b>138.921</b>
Jahresüberschuss				50.331	50.331	8.386	58.717
<b>Summe der Ergebnisse der Periode</b>			<b>135.972</b>	<b>54.200</b>	<b>190.172</b>	<b>7.466</b>	<b>197.638</b>
Dividende der Dyckerhoff AG für das Vorjahr				- 7.428	- 7.428		- 7.428
Ausschüttungen an (-) / Einzahlungen von (+) Konzernfremde(n)				- 1.447	- 1.447	- 6.984	- 8.431
Veränderungen im Konsoli- dierungskreis und Verände- rungen aus sukzessiven Erwerben / Veräußerungen				- 601	- 601	- 2.659	- 3.260
Anteil Fremder an Kapital- erhöhungen (+) / Kapital- herabsetzungen (-)				0	0	0	0
<b>Stand am 31.12.2005</b>	<b>105.640</b>	<b>293.684</b>	<b>5.471</b>	<b>818.147</b>	<b>1.222.942</b>	<b>15.958</b>	<b>1.238.900</b>

## Konzern-Anlagenspiegel für das Jahr 2006

(Angaben in Tausend EUR)

	Stand 31.12.2005			Entwicklung 2006		
	Anschaffungs- und Herstellungskosten	Kumulierte Abschreibungen	Buchwerte	Veränderung Konsolidierungskreis	Währungsdifferenzen	Zugänge
<b>Anschaffungs- u. Herstellungskosten</b>						
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	9.249	- 7.021	2.228	- 983	99	1.340
2. Geschäfts- und Firmenwerte	106.209	- 8.763	97.446	- 1.604	442	0
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>115.458</b>	<b>- 15.784</b>	<b>99.674</b>	<b>- 2.587</b>	<b>541</b>	<b>1.340</b>
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	1.659.924	- 354.624	1.305.300	- 41.828	- 112.675	5.950
2. Technische Anlagen und Maschinen	1.941.280	- 1.221.232	720.048	- 33.778	- 34.376	22.170
3. Betriebs- und Geschäftsausstattung	208.385	- 162.697	45.688	- 22.294	- 3.011	12.013
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	30.704	- 594	30.110	- 1.696	- 1.763	46.849
<b>II. Sachanlagen</b>	<b>3.840.293</b>	<b>- 1.739.147</b>	<b>2.101.146</b>	<b>- 99.596</b>	<b>- 151.825</b>	<b>86.982</b>
<b>III. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84</b>
<b>IV. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen</b>	<b>154.660</b>	<b>- 37.236</b>	<b>117.424</b>	<b>3.032</b>	<b>- 2.603</b>	<b>9.924</b>
<b>V. Ausleihungen an Aktionäre</b>	<b>298.225</b>	<b>0</b>	<b>298.225</b>	<b>0</b>	<b>- 31.091</b>	<b>1.517</b>
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.117	- 80	1.037	3.772	0	16
2. Sonstige Beteiligungen	2.687	- 1.908	779	- 962	1	15
3. Anzahlungen auf Unternehmenserwerbe	83	0	83	0	- 9	7.252
4. Sonstige Ausleihungen und Wertpapiere des Anlagevermögens	24.063	- 3.149	20.914	70	- 217	3.007
<b>VI. Sonstige Finanzanlagen</b>	<b>27.950</b>	<b>- 5.137</b>	<b>22.813</b>	<b>2.880</b>	<b>- 225</b>	<b>10.290</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>4.436.586</b>	<b>- 1.797.304</b>	<b>2.639.282</b>	<b>- 96.271</b>	<b>- 185.203</b>	<b>110.137</b>

		Entwicklung 2006				Stand 31.12.2006			
		Kumulierte Abschreibungen							
Abgänge	Umbuchungen	Veränderung Konsoli- dierungskreis	Währungs- differenzen	Abschrei- bungen des Geschäftsjahres	Umbu- chungen / Abgänge	Anschaffungs- und Her- stellungskosten	Kumulierte Abschrei- bungen	Buchwerte	
- 269	10	860	- 79	- 951	249	9.446	- 6.942	2.504	
- 350	1	5	- 320	- 350	349	104.698	- 9.079	95.619	
- 619	11	865	- 399	- 1.301	598	114.144	- 16.021	98.123	
- 3.923	1.445	18.755	9.013	- 30.079	2.017	1.508.893	- 354.918	1.153.975	
- 7.583	14.586	28.880	13.987	- 73.122	4.713	1.902.299	- 1.246.774	655.525	
- 9.663	2.596	18.074	1.797	- 13.013	9.846	188.026	- 145.993	42.033	
- 226	- 20.652	0	- 5	- 78	78	53.216	- 599	52.617	
- 21.395	- 2.025	65.709	24.792	- 116.292	16.654	3.652.434	- 1.748.284	1.904.150	
- 47	2.014	0	0	- 113	- 800	2.051	- 913	1.138	
- 7.610	12	- 393	321	- 30.896	655	157.415	- 67.549	89.866	
0	0	0	0	0	0	268.651	0	268.651	
- 30	0	- 3.297	1	0	0	4.875	- 3.376	1.499	
- 89	- 12	728	- 2	- 32	60	1.640	- 1.154	486	
- 110	0	0	0	0	0	7.216	0	7.216	
- 5.323	0	- 400	88	- 1	0	21.600	- 3.462	18.138	
- 5.552	- 12	- 2.969	87	- 33	60	35.331	- 7.992	27.339	
- 35.223	0	63.212	24.801	- 148.635	17.167	4.230.026	- 1.840.759	2.389.267	

## Konzern-Anlagenspiegel für das Jahr 2005

(Angaben in Tausend EUR)

	Stand 31.12.2004			Entwicklung 2005		
	Anschaffungs- und Herstellungskosten	Kumulierte Abschreibungen	Buchwerte	Veränderung Konsolidierungskreis	Währungsdifferenzen	Zugänge
<b>Anschaffungs- u. Herstellungskosten</b>						
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	2.363	- 1.776	587	19	57	688
2. Geschäfts- und Firmenwerte	161.090	- 68.820	92.270	- 56.089	1.146	0
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>163.453</b>	<b>- 70.596</b>	<b>92.857</b>	<b>- 56.070</b>	<b>1.203</b>	<b>688</b>
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	1.493.242	- 311.257	1.181.985	9.409	153.453	8.950
2. Technische Anlagen und Maschinen	1.841.102	- 1.125.041	716.061	10.850	69.558	28.906
3. Betriebs- und Geschäftsausstattung	200.146	- 159.218	40.928	1.636	6.842	13.815
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	30.531	- 561	29.970	- 214	3.002	22.564
<b>II. Sachanlagen</b>	<b>3.565.021</b>	<b>- 1.596.077</b>	<b>1.968.944</b>	<b>21.681</b>	<b>232.855</b>	<b>74.235</b>
<b>III. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>IV. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen</b>	<b>143.798</b>	<b>- 20.714</b>	<b>123.084</b>	<b>30.956</b>	<b>5.924</b>	<b>7.844</b>
<b>V. Ausleihungen an Aktionäre</b>	<b>260.237</b>	<b>0</b>	<b>260.237</b>	<b>0</b>	<b>40.237</b>	<b>0</b>
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.336	- 446	1.890	- 1.062	30	0
2. Sonstige Beteiligungen	2.548	- 1.769	779	- 14	2	43
3. Anzahlungen auf Unternehmenserwerbe	0	0	0	0	0	83
4. Sonstige Ausleihungen und Wertpapiere des Anlagevermögens	34.746	- 3.124	31.622	- 1.829	238	2.147
<b>VI. Sonstige Finanzanlagen</b>	<b>39.630</b>	<b>- 5.339</b>	<b>34.291</b>	<b>- 2.905</b>	<b>270</b>	<b>2.273</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>4.172.139</b>	<b>- 1.692.726</b>	<b>2.479.413</b>	<b>- 6.338</b>	<b>280.489</b>	<b>85.040</b>

		Entwicklung 2005				Stand 31.12.2005			
		Kumulierte Abschreibungen							
Abgänge	Umbuchungen	Veränderung Konsoli- dierungskreis	Währungs- differenzen	Abschrei- bungen des Geschäftsjahres	Umbu- chungen / Abgänge	Anschaffungs- und Her- stellungskosten	Kumulierte Abschrei- bungen	Buchwerte	
- 221	6.343	- 18	- 57	- 794	- 4.376	9.249	- 7.021	2.228	
295	- 233	60.633	- 690	295	- 181	106.209	- 8.763	97.446	
<b>74</b>	<b>6.110</b>	<b>60.615</b>	<b>- 747</b>	<b>- 499</b>	<b>- 4.557</b>	<b>115.458</b>	<b>- 15.784</b>	<b>99.674</b>	
- 6.341	1.211	- 653	- 12.434	- 33.440	3.160	1.659.924	- 354.624	1.305.300	
- 28.915	19.779	- 3.573	- 30.119	- 88.305	25.806	1.941.280	- 1.221.232	720.048	
- 12.113	- 1.941	- 600	- 4.217	- 13.910	15.248	208.385	- 162.697	45.688	
- 20	- 25.159	0	- 33	0	0	30.704	- 594	30.110	
<b>- 47.389</b>	<b>- 6.110</b>	<b>- 4.826</b>	<b>- 46.803</b>	<b>- 135.655</b>	<b>44.214</b>	<b>3.840.293</b>	<b>- 1.739.147</b>	<b>2.101.146</b>	
<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>- 33.879</b>	<b>17</b>	<b>- 8.364</b>	<b>- 250</b>	<b>- 10.313</b>	<b>2.405</b>	<b>154.660</b>	<b>- 37.236</b>	<b>117.424</b>	
<b>- 2.249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>298.225</b>	<b>0</b>	<b>298.225</b>	
- 187	0	234	- 29	0	161	1.117	- 80	1.037	
- 196	304	14	- 1	- 315	163	2.687	- 1.908	779	
0	0	0	0	0	0	83	0	83	
- 10.918	- 321	28	- 113	- 1	61	24.063	- 3.149	20.914	
<b>- 11.301</b>	<b>- 17</b>	<b>276</b>	<b>- 143</b>	<b>- 316</b>	<b>385</b>	<b>27.950</b>	<b>- 5.137</b>	<b>22.813</b>	
<b>- 94.744</b>	<b>0</b>	<b>47.701</b>	<b>- 47.943</b>	<b>- 146.783</b>	<b>42.447</b>	<b>4.436.586</b>	<b>- 1.797.304</b>	<b>2.639.282</b>	

## Segmentberichterstattung nach Regionen

(Angaben in Tausend EUR)

	Deutschland / Westeuropa		Osteuropa		USA		Zentralbereiche		Innenumsätze		Gesamt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Außenumsatz</b>	556.417	625.009	523.838	389.659	341.377	312.277	0	0	0	0	1.421.632	1.326.945
davon mit fremden Dritten	556.417	625.009	523.838	389.659	341.377	312.277	0	0	0	0	1.421.632	1.326.945
davon mit anderen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
in %	39,2	47,1	36,8	29,4	24,0	23,5	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	100,0
<b>EBITDA</b>	110.760	91.149	171.306	125.235	122.962	114.896	- 2.107	- 15.051			402.921	316.229
in %	27,5	28,8	42,5	39,6	30,5	36,3	- 0,5	- 4,7			100,0	100,0
in % vom Umsatz	19,9	14,6	32,7	32,1	36,0	36,8					28,3	23,8
in % vom Vermögen	18,3	13,0	30,0	25,0	9,1	7,9	- 1,4	- 11,1			15,0	11,3
<b>Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</b>	46.253	74.389	26.050	24.094	44.562	36.924	841	747			117.706	136.154
davon außerplanmäßige Abschreibungen	1.675	20.360	176	146	0	0	0	0			1.851	20.506
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b>	64.507	16.760	145.256	101.141	78.400	77.972	- 2.948	- 15.798			285.215	180.075
<b>Ergebnis aus assoziierten Unternehmen</b>	- 2.124	- 1.029	233	489	4.691	3.267	0	0			2.800	2.727
<b>Beteiligungen an assoziierten Unternehmen</b>	70.667	93.086	297	816	18.902	23.522	0	0			89.866	117.424
<b>Investitionen</b>	41.396	53.823	30.466	34.315	28.076	20.258	915	719			100.853	109.115
<b>Segmentvermögen</b>	606.502	703.566	570.750	500.802	1.348.608	1.461.148	152.324	136.051			2.678.184	2.801.567
Vermögensumschlag	0,9	0,9	0,9	0,8	0,3	0,2	0,0	0,0			0,5	0,5
<b>Segmentsschulden</b>	250.038	275.542	59.580	42.549	35.384	36.601	91.199	121.102			436.201	475.794
<b>Mitarbeiter zum Stichtag</b>	1.588	2.465	4.431	4.340	783	784	156	136			6.958	7.725

## Segmentberichterstattung nach Produkten

(Angaben in Tausend EUR)

	Zement		Beton		Zentralbereiche		Innenumsätze		Gesamt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Umsatz</b>	<b>1.034.693</b>	<b>919.228</b>	<b>386.939</b>	<b>407.717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.421.632</b>	<b>1.326.945</b>
in %	72,8	69,3	27,2	30,7	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	100,0
<b>EBITDA</b>	<b>362.022</b>	<b>294.862</b>	<b>43.006</b>	<b>36.418</b>	<b>- 2.107</b>	<b>- 15.051</b>			<b>402.921</b>	<b>316.229</b>
in %	89,8	93,2	10,7	11,5	- 0,5	- 4,7			100,0	100,0
in % vom Umsatz	35,0	32,1	11,1	8,9					28,3	23,8
in % vom Vermögen	15,5	12,2	22,2	14,8	- 1,4	- 11,1			15,0	11,3
<b>Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</b>	<b>104.030</b>	<b>113.362</b>	<b>12.835</b>	<b>22.045</b>	<b>841</b>	<b>747</b>			<b>117.706</b>	<b>136.154</b>
davon außerplanmäßige Abschreibungen	1.423	17.906	428	2.600	0	0			1.851	20.506
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b>	<b>257.992</b>	<b>181.500</b>	<b>30.171</b>	<b>14.373</b>	<b>- 2.948</b>	<b>- 15.798</b>			<b>285.215</b>	<b>180.075</b>
<b>Ergebnis aus assoziierten Unternehmen</b>	<b>2.007</b>	<b>1.681</b>	<b>793</b>	<b>1.046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>2.800</b>	<b>2.727</b>
<b>Beteiligungen an assoziierten Unternehmen</b>	<b>85.968</b>	<b>112.925</b>	<b>3.898</b>	<b>4.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>89.866</b>	<b>117.424</b>
<b>Investitionen</b>	<b>79.533</b>	<b>87.200</b>	<b>20.405</b>	<b>21.196</b>	<b>915</b>	<b>719</b>			<b>100.853</b>	<b>109.115</b>
<b>Segmentvermögen</b>	<b>2.331.863</b>	<b>2.419.903</b>	<b>193.997</b>	<b>245.613</b>	<b>152.324</b>	<b>136.051</b>			<b>2.678.184</b>	<b>2.801.567</b>
Vermögensumschlag	0,4	0,4	2,0	1,7	0,0	0,0			0,5	0,5
<b>Segmentsschulden</b>	<b>288.566</b>	<b>277.937</b>	<b>56.436</b>	<b>76.755</b>	<b>91.199</b>	<b>121.102</b>			<b>436.201</b>	<b>475.794</b>
<b>Mitarbeiter zum Stichtag</b>	<b>5.358</b>	<b>5.467</b>	<b>1.444</b>	<b>2.122</b>	<b>156</b>	<b>136</b>			<b>6.958</b>	<b>7.725</b>

# Konzernanhang 2006

## Erläuterungen zur Konsolidierung und Bewertung

### 1. Grundlagen des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss der Dyckerhoff AG zum 31. Dezember 2006 wurde gemäß § 315a HGB in Verbindung mit der EU-Verordnung 1606/2002 vom 19. Juli 2002 nach den am Abschlussstichtag geltenden und von der EU übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt.

Der Dyckerhoff Konzernabschluss zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2006 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 gemäß IAS 1 sowie eine Segmentberichterstattung nach den Grundsätzen des IAS 14.

Einzelne Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und der Konzernbilanz wurden zusammengefasst, um die Klarheit der Darstellung zu verbessern. Diese Posten sind im Anhang gesondert ausgewiesen und erläutert. Aufgrund der gestiegenen Bedeutung wurden die Steuererstattungsansprüche und Steuerschulden separat in der Bilanz ausgewiesen.

Auch in Deutschland bestehen Zusagen für die Übernahme von Krankheitskosten für Pensionäre. Die für diese Verpflichtung gebildete Rückstellung war bisher in den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen. Analog zu einem ähnlichen Sachverhalt in den USA wurde dieser Betrag im Jahr 2006 in die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen umgegliedert. Der Vorjahresausweis wurde vergleichbar dargestellt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 37. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen.

Die Abgrenzung des in der Bilanz und in der Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Finanzmittelfonds wurde gegenüber dem Vorjahr geändert. Er beinhaltet nun neben den flüssigen Mitteln im engeren Sinne, also Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten, nur noch kurzfristige Geldanlagen, die die Kriterien des IAS 7.7 erfüllen. Die in der bisherigen Position Wertpapiere, flüssige Mittel ausgewiesenen Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden in die sonstigen Vermögenswerte umgegliedert. Das Jahr 2005 wurde vergleichbar dargestellt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 22. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds, auf Ziffer 30. Forderungen und sonstige Vermögenswerte und auf Ziffer 33. Finanzmittelfonds.

Durch einen Teil der oben genannten Ausweisänderungen waren auch Segmentvermögen und Segmentschulden neu zu definieren. Auch hierfür wurde das Vorjahr vergleichbar dargestellt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 45. Erläuterungen zur Segmentberichterstattung.

### 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 IFRS 3 die Neubewertungsmethode angewendet unter Zugrundelegung der Wertansätze zum Zeitpunkt des Erwerbs. Nach der Aufdeckung der stillen Reserven verbleibende aktivische Unterschiedsbeträge wurden entsprechend IFRS 3 als Geschäfts- und Firmenwerte aktiviert. Diese Geschäfts- und Firmenwerte werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich in einem so genannten „impairment test“ nach IAS 36 auf Werthaltigkeit untersucht und, falls notwendig, außerplanmäßig abgeschrieben. In den derzeit gültigen Standards oder Interpretationen des IASB gibt es keine Regelungen für die Auf- oder Abstockung von Anteilen, wenn bereits vor Aufstockung eine Mehrheitsbeteiligung bestand bzw. wenn auch nach Abstockung die Mehrheitsbeteiligung bestehen bleibt.

Aus diesem Grunde wenden wir erstmalig für das Jahr 2006 in Übereinstimmung mit IAS 8 das „economic entity model“ an, nach dem solche sukzessiven Erwerbe oder Verkäufe als Transaktionen zwischen den Eigenkapitalgebern angesehen werden. Aktive oder passive Unterschiedebeträge aus der Kapitalkonsolidierung werden dann neutral gegen das Eigenkapital verrechnet. Beträge aus diesen Transaktionen sind der Ziffer 35. Währungseffekte, 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.

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

Die Anteile an assoziierten Unternehmen wurden, soweit wesentlich, nach IAS 28 at equity bewertet. Assoziierte deutsche Personengesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG werden nach IAS 32 als „puttable instruments“ betrachtet und deshalb zum „fair value“ bewertet.

### 3. Konsolidierungskreis

Veränderungen im Konsolidierungskreis ergaben sich im Vergleich zum Geschäftsjahr 2005 vor allem durch den Verkauf der Eurobeton-Gruppe mit Beteiligungen in Luxemburg und Frankreich zum 1. Januar 2006. An der EUROBETON HOLDING S.A. hält Dyckerhoff noch 20,1 % der Anteile; die Gesellschaft wird deshalb ab dem 1. Januar 2006 at equity bewertet. Zum 31. Mai 2006 wurden außerdem die Anteile an der Betonbau-Gruppe, Waghäusel (49 %) und an der RHEBAU Rheinische Beton- und Bauindustrie GmbH & Co. KG, Dormagen (90 %) an den Mitgesellschafter bzw. an die CRH-Gruppe verkauft.

Darüber hinaus gab es kleinere Veränderungen im Konsolidierungskreis, die jedoch für den Dyckerhoff Konzern von unter-

geordneter Bedeutung waren. Außerdem wurden einige Gesellschaften innerhalb des Dyckerhoff Konzerns verschmolzen; dies hatte 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.

„Discontinued operations“ gemäß IFRS 5 lagen zum Bilanzstichtag nicht vor, da keine wesentlichen Geschäftsbereiche im Sinne von IFRS 5.32 veräußert wurden und auch keine Tochterunternehmen mit der Absicht einer Weiterveräußerung erworben wurden.

Der Konsolidierungskreis zum 31. Dezember 2006 änderte sich im Einzelnen gegenüber dem 31. Dezember 2005 in den Geschäftsbereichen um folgende Gesellschaften:

#### Fusionen:

##### Deutschland/Westeuropa

- Beton Union Rhein-Ruhr GmbH & Co. KG, Essen (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Beton Union West GmbH & Co. KG, Mönchengladbach (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Dyckerhoff Beton Service GmbH & Co. KG, Leverkusen (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Beton Union Köln-Bonn GmbH & Co. KG, Köln (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Dyckerhoff Transportbeton Rhein-Main-Taunus GmbH & Co. KG, Flörsheim (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Dyckerhoff Fertigbeton Saar-Mosel GmbH & Co. KG, Saarbrücken (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)
- Dyckerhoff Transportbeton Elbe-Spree GmbH & Co. KG, Berlin (Fusion auf die Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG zum 1. September 2006)

- Dyckerhoff Betonprodukte GmbH, Wiesbaden (Fusion auf die Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH zum 1. Januar 2006)

#### Osteuropa

- CEMOS Ostrava a.s., Tschechische Republik (Fusion auf die Cement Hranice a.s. zum 1. Januar 2006)
- VIA-VODA spol. s.r.o., Tschechische Republik (Fusion auf die ZAPA beton a.s. zum 1. Januar 2006)

#### Zentralbereiche

- Dyckerhoff Ausbauprodukte GmbH, Wiesbaden (Fusion auf die Dyckerhoff AG zum 1. Januar 2006)

#### Abgänge:

##### Deutschland/Westeuropa

- Dyckerhoff Transportbeton Frankfurt GmbH & Co. KG i.L., Frankfurt am Main (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- RHEBAU Rheinische Beton- und Bauindustrie GmbH & Co. KG, Dormagen (31. Mai 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Eurimex S.A., Luxemburg (31. Dezember 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Klein Agglomérés S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Heinrich & Bock S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Tubagglo S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- EUROBETON INTERNATIONAL S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Préfalor S.A., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Justin Dreyer S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Préfarhin S.A.S., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Collot Produits TP S.A., Frankreich (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- S.A. des Chaux de Contern, Luxemburg (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)

- EUROBETON S.A., Luxemburg (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert, nach Einbringung in die EUROBETON HOLDING S.A. at equity bewertet)
- TETRIS S.A., Luxemburg (1. Januar 2006; vormals vollkonsolidiert)
- Betonbau GmbH & Co. KG, Waghäusel (31. Mai 2006; vormals quotaleinbezogen)
- Betonbau Holding GmbH, Waghäusel (31. Mai 2006; vormals quotaleinbezogen)
- Betonbau GmbH, Bockenem (31. Mai 2006; vormals quotaleinbezogen)
- Betonbau GmbH, Ingolstadt (31. Mai 2006; vormals quotaleinbezogen)
- Betonbau GmbH, Schkeuditz (31. Mai 2006; vormals quotaleinbezogen)
- BBG-Betonbau Beteiligungs-GmbH, Waghäusel (31. Mai 2006; vormals at equity bewertet)
- Arlon Béton S.A., Belgien (1. Januar 2006; vormals at equity bewertet)

#### Erstkonsolidierungen:

##### Deutschland/Westeuropa

- GfBB Gesellschaft für Beton- und Baustoffüberwachung mbH & Co. KG, Wiesbaden (1. Januar 2006; vollkonsolidiert)
- Lichtner-Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG, Berlin (1. Januar 2006; quotaleinbezogen)
- EUROBETON HOLDING S.A., Luxemburg (1. Januar 2006; at equity bewertet)

##### Osteuropa

- Piskovny Hrádek a.s., Tschechische Republik (1. April 2006; vollkonsolidiert, vormals at equity bewertet)

#### Umfirmierungen:

##### Deutschland/Westeuropa

- Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG, Wiesbaden (vormals Beton Union GmbH & Co. KG)
- Kinzigbeton GmbH & Co. KG, Wächtersbach (vormals TBG Kinzigbeton GmbH & Co. KG)

Die nachfolgende Tabelle gibt eine Übersicht über den Konsolidierungskreis des Dyckerhoff Konzerns zum 31. Dezember 2006:

### Konsolidierungskreis des Dyckerhoff Konzerns

	Inland	Ausland	Gesamt
<b>Stand am 31.12.2005</b>			
Anzahl der vollkonsolidierten Unternehmen	29	35	64
Anzahl der quotaal einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen	6	1	7
Anzahl der assoziierten Unternehmen	30	17	47
<b>Stand am 31.12.2006</b>			
Anzahl der vollkonsolidierten Unternehmen	19	22	41
Anzahl der quotaal einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen	2	1	3
Anzahl der assoziierten Unternehmen	38	11	49
davon nach IAS 39 bewertet	20	0	20

Die Gesellschaften sind im Anhang unter Ziffer 15. Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006 im Einzelnen genannt. Zweigniederlassungen bestehen nicht. Nicht einbezogen sind 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. Bezüglich der nicht unter IAS 39 fallenden assoziierten Unternehmen wurde die Bewertung at equity ebenso wie im Vorjahr nur für wesentliche Beteiligungen angewandt.

Dyckerhoff ist insgesamt mit 55,6% an der NCD Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V. in den Niederlanden beteiligt. Trotz der Stimmrechtsmehrheit liegt keine Beherrschung der Gesellschaft, sondern nur ein maßgeblicher Einfluss vor. Aus diesem Grund wird die NCD als assoziiertes Unternehmen geführt. Die Rechtsform der NCD gewährt nach niederländischem Gesellschaftsrecht dem Mehrheitsgesellschafter nicht per se einen beherrschenden Einfluss auf die Gesellschaft. Dyckerhoff stellt zudem nicht die Mehrheit der Aufsichtsratsmitglieder bei der NCD.

### 4. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Dyckerhoff wendet grundsätzlich die von der EU per 31. Dezember 2006 übernommenen IAS/IFRS an. Den bereits verabschiedeten und von der EU übernommenen, aber noch nicht verpflichtend anzuwendenden Standard IFRS 7 (Financial Instruments: Disclosures) wenden wir zum 31. Dezember 2006 nicht an.

Das IASB hat in seiner Sitzung im Juni 2005 den IFRIC 3 (Emission Rights) zurückgezogen. Nach der von Dyckerhoff gewählten Bilanzierungsmethode wurden wie im Vorjahr die unentgeltlich erhaltenen CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte mit einem Wert von 0 EUR in der Bilanz angesetzt. Rückstellungen für die Verpflichtung zur Rückgabe von CO<sub>2</sub>-Emissionsrechten werden gebildet, wenn die unentgeltlich erhaltenen CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte nach eventuellem Handel von Rechten zur Erfüllung der Rückgabeverpflichtungen für die betrachtete Periode nicht ausreichen.

Grundsätzlich werden alle Vermögenswerte zu Anschaffungs- und Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet, soweit sie nicht zum „fair value“ bzw. zum realisierbaren Wert zu bewerten sind. Schulden werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt; sofern sie langfristig und unverzinslich 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 bei der Bilanzierung und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten IAS 39 an (Bewertung zum „fair value“). Die bilanzielle Erfassung erfolgt zu Beginn (effective date) der jeweiligen Transaktion. Veränderungen der Marktwerte von Derivaten 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 Finanzderivats und des dazugehörigen Grundgeschäfts 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. Der entsprechende Betrag hierzu ist der Eigenkapitalveränderungsrechnung auf der Seite 120 f. zu entnehmen. Der ineffektive Teil der Marktwertänderung wird 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.

- Nach IAS 32 sind Anteile an Personengesellschaften grundsätzlich als „puttable instruments“ einzustufen und damit gemäß IAS 39 zum „fair value“ oder alternativ unter bestimmten Voraussetzungen „at cost“ zu bewerten. Dies betrifft im Dyckerhoff Konzern die deutschen Personengesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG sowie in der Rechtsform der AG & Co. Analog sind Fremddanteile am Eigenkapital von Personengesellschaften nicht im Anteil anderer Gesellschafter, sondern in den sonstigen Verbindlichkeiten auszuweisen.
- Monetäre Fremdwährungsposten 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.
- Wertpapiere des Umlaufvermögens und kurzfristige Geldanlagen des Finanzmittelfonds sind zu Marktwerten am Bilanzstichtag zu bilanzieren; hieraus entstehende Wertänderungen werden ergebniswirksam behandelt. Nach deutschem Recht ist für diese Wertpapiere das Imparitätsprinzip vorgeschrieben.
- Pensionsrückstellungen werden gemäß IAS 19 nach dem versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren („projected unit credit method“) unter Berücksichtigung künftiger Gehalts- und Rentenentwicklungen und der Korridor-Regel bewertet.
- Nach IFRS 3 in Verbindung mit IAS 36 werden nach Aufdeckung von stillen Reserven nach der reinen Neubewertungsmethode verbleibende Unterschiedsbeträge, die als Geschäfts- und Firmenwerte zu bilanzieren sind, nicht planmäßig abgeschrieben. Nach deutschem Recht werden Goodwills entweder aktiviert und planmäßig abgeschrieben oder erfolgsneutral mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

- 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 losses“) geschieht anhand von Vergleichen mit dem diskontierten erwarteten zukünftigen Cash flow der betreffenden Vermögenswerte. Geschäfts- und Firmenwerte werden regelmäßig, mindestens einmal jährlich, einem „impairment test“ unterzogen.
- Gemäß den Kriterien von IAS 12 sind auch aktive latente Steueransprüche verpflichtend auf Unterschiede zwischen den IFRS-Buchwerten und den Steuerwerten zu bilden, wenn die Realisierung hinreichend wahrscheinlich ist. Dies gilt auch für aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge.
- Gemäß den Zuordnungskriterien von IAS 17 werden bei Finanzierungsleasingverträgen Vermögenswerte aktiviert und Restverbindlichkeiten passiviert.

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

## 5. Währungsumrechnung

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 selbständige Teileinheiten des Konzerns in ihrer Landeswährung betreiben. Bei der Umrechnung der Eigenkapitalfortschreibung von ausländischen Unternehmen, die at equity zu bewerten waren, wurde entsprechend vorgegangen.

Die Umrechnung der Vermögenswerte 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 Fremdwährungsgesell-

schaften wurden gemäß IAS 21 erfolgsneutral im Eigenkapital berücksichtigt. Einzelheiten sind in der Eigenkapitalveränderungsrechnung auf Seite 120 f. dargestellt. Die Umrechnungsdifferenzen aus abweichenden Umrechnungskursen in Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung wurden ebenfalls erfolgsneutral behandelt.

Die Umrechnung monetärer Posten in fremder Währung der Einzelbilanzen der einbezogenen Gesellschaften erfolgte grundsätzlich zum Stichtagskurs; Gewinne und Verluste aus Kursänderungen wurden ergebniswirksam berücksichtigt. Sofern es sich bei diesen monetären Posten um einen Bestandteil der Nettoinvestition in ein Tochterunternehmen handelt (z. B. kapitalersetzende Darlehen), wurden die Umrechnungsdifferenzen gemäß IAS 21 erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst.

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

#### Devisenkurse

	Stichtagskurs		Durchschnittskurs	
	31.12.2006	31.12.2005	2006	2005
<b>(1 EUR)</b>				
us-Dollar	1,3170	1,1797	1,2556	1,2441
Polnische Zloty	3,8310	3,8600	3,8959	4,0230
Tschechische Kronen	27,4850	29,0000	28,3417	29,7820
Slowakische Kronen	34,4350	37,8800	37,2341	38,5989
Ungarische Forint	251,7700	252,8700	264,2630	248,0540
Ukrainische Hryvnia	6,6462	5,9575	6,3282	6,3559
Russische Rubel	34,6800	33,9200	34,1117	35,1860

## Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### 6. Umsatzerlöse

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

Der Konzernumsatz liegt mit 1.421,6 Mio. EUR um 94,7 Mio. EUR oder 7,1 % über dem Niveau des Jahres 2005. Wechselkursveränderungen hatten mit +10,1 Mio. EUR keinen wesentlichen Einfluss auf die Umsatzentwicklung. Veränderungen im Konsolidierungskreis minderten den Umsatz um 100,9 Mio. EUR. Ohne die Veränderungen im Konsolidierungskreis wäre der Umsatz um 195,6 Mio. EUR oder 14,7 % gestiegen.

Zur Aufteilung der Umsatzerlöse nach Regionen verweisen wir auf die Segmentberichterstattung auf der Seite 126.

### 7. Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen

#### Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen (Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Bestandsveränderungen	8.049	- 847
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.920	1.586
<b>Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen</b>	<b>9.969</b>	<b>739</b>

Der Bestandsaufbau des Jahres 2006 betrifft vor allem Zement- und Klinkerbestände in den USA und in Russland; im Vorjahr wurden in diesen Ländern sowie in Deutschland und in Polen Bestände abgebaut. Darüber hinaus wurden im Jahr 2006 auch in der Betonbau-Gruppe saisonbedingt in den ersten Monaten des Jahres Bestände aufgebaut. Die Betonbau-Gruppe wurde zum 31. Mai 2006 verkauft.

### 8. Sonstige betriebliche Erträge

#### Sonstige betriebliche Erträge (Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Erträge aus veräußerten CO <sub>2</sub> -Emissionsrechten	24.386	26.418
Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen	18.268	5.954
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	10.134	14.233
Erträge aus der Weiterberechnung von Sach- und Personalkosten	9.931	10.164
Endkonsolidierungserfolge	9.081	13
Erträge aus sonstigen Nebengeschäften	8.585	8.207
Miet- und Pächterträge	4.527	4.247
Erträge aus Anlagenabgängen	3.874	9.718
Erträge aus früheren Geschäftsjahren	1.528	2.259
Übrige Erträge	18.887	10.469
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>	<b>109.201</b>	<b>91.682</b>

Gegenüber 2005 stiegen die sonstigen betrieblichen Erträge um 17,5 Mio. EUR an. Ohne die Veränderungen im Konsolidierungskreis (-6,7 Mio. EUR) hätten sich die Erträge um 24,2 Mio. EUR erhöht. Dieser Anstieg ist vor allem durch den Ertrag aus der Auflösung von Wertberichtigungen durch eine im Jahr 2006 eingegangene Kaufpreisforderung (+14,3 Mio. EUR) sowie die Endkonsolidierungserfolge des Jahres (+9,1 Mio. EUR) begründet. Die Endkonsolidierungserfolge stammen aus dem Verkauf der Eurobeton-Gruppe, der Betonbau-Gruppe sowie der Gesellschaft Rhebau. Während die übrigen Erträge durch den Eingang der bereits genannten Kaufpreisforderung anstiegen, waren die Erträge aus Anlagenabgängen, aus der Auflösung von Rückstellungen und aus veräußerten CO<sub>2</sub>-Emissionsrechten niedriger. In den Erträgen aus Anlagenabgängen des Jahres 2005 waren die Erträge aus dem Verkauf der Glens Falls Lehigh in den USA sowie der Carrières de Leffe in Luxemburg enthalten. Die Abweichung bei den Erträgen aus der Auflösung von Rückstellungen geht hauptsächlich auf ausgelaufene Garantien für in Vorjahren veräußerte Gesellschaften zurück.

## 9. Materialaufwand

### Materialaufwand

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	575.023	523.440
Aufwendungen für bezogene Leistungen	51.094	48.252
<b>Materialaufwand</b>	<b>626.117</b>	<b>571.692</b>

Der Materialaufwand beinhaltet im Wesentlichen den Verbrauch von Rohstoffen, Brennstoffen, Strom, Reparaturmaterial, bezogenen Waren sowie Aufwendungen für Eingangsfrachten und innerbetriebliche Transporte.

Veränderungen im Konsolidierungskreis minderten den Materialaufwand um 50,2 Mio. EUR, während Währungseffekte ihn um 4,5 Mio. EUR erhöhten. Im Vergleich zum Vorjahr haben sich außerdem die Kosten für Brennstoffe und Strom erhöht. Der Anstieg in Deutschland, in Russland und in den USA war vor allem preisbedingt, während in Polen, in der Tschechischen Republik und in der Ukraine die Kostensteigerung auch auf die erhöhte Produktionsmenge zurückzuführen war. Darüber hinaus führten höhere Aufwendungen für Verschleiß- und Reparaturmaterial zu einem Anstieg der Materialaufwendungen.

## 10. Personalaufwand

### Personalaufwand

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Löhne und Gehälter	157.980	181.956
Soziale Abgaben	35.199	39.438
Aufwendungen für Altersversorgung	10.250	5.213
<b>Personalaufwand</b>	<b>203.429</b>	<b>226.607</b>

Der Personalaufwand reduzierte sich gegenüber dem Vorjahr um 23,2 Mio. EUR. Bereinigt um die Veränderungen im Konsolidierungskreis (-29,8 Mio. EUR) wäre der Personalaufwand des Konzerns gegenüber dem Vorjahr um 6,6 Mio. EUR gestiegen. Im Vorjahr waren einmalige Restrukturierungsaufwendungen im Rahmen der Stilllegung der Grauklinkerproduktion im Werk Amöneburg im Personalaufwand enthalten. Ein Rückgang im Personalaufwand hieraus wurde durch erhöhte Personalaufwendungen in der Ukraine, in den USA, in der Tschechischen Republik und in Russland sowie durch Währungseffekte mehr als kompensiert. In den Aufwendungen für Altersversorgung des Vorjahres waren Erträge aus Änderungen der Krankheitskostenpläne in den USA enthalten, die den ausgewiesenen Anstieg in 2006 erklären.

Im Jahresdurchschnitt waren beschäftigt:

### Mitarbeiter

	2006	2005
Gewerbliche Arbeitnehmer / Angestellte	6.071	6.614
Auszubildende	99	109
<b>Vollkonsolidierte Gesellschaften</b>	<b>6.170</b>	<b>6.723</b>
<b>Quotenkonsolidierte Gesellschaften</b>	<b>856</b>	<b>1.014</b>
<b>Mitarbeiter Konzern</b>	<b>7.026</b>	<b>7.737</b>

Die Endkonsolidierungen des Jahres, vor allem die Verkäufe in Luxemburg und Frankreich und bei den deutschen Betonprodukten, sowie Optimierungen in Deutschland führten zu einem weiteren Rückgang der Mitarbeiter. Neueinstellungen im tschechischen und ukrainischen Transportbeton führten zu einem leichten Zuwachs.

## 11. Sonstige betriebliche Aufwendungen

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Ausgangsfrachten	111.949	105.927
Fremdreparaturen	44.820	43.559
Fremdleistungen	40.599	36.804
Mieten und Pachten	12.975	13.156
Zuführung zu sonstigen Rückstellungen	9.805	3.952
Honorare und Auskünfte	8.935	9.089
Sonstige Steuern	7.614	9.340
Versicherungen	6.943	7.811
Wertberichtigung Umlaufvermögen und Verluste Abgänge Umlaufvermögen	6.298	7.858
Verschiedene personalbezogene Aufwendungen	5.744	5.942
Beiträge und Gebühren	5.246	5.622
Aufwendungen aus der Rückstellung CO <sub>2</sub> -Emissionsrechte	3.702	12.273
Reisekosten	2.854	3.408
Werbung	2.809	3.225
Kosten der Kommunikation	2.745	3.207
Honorare Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	1.981	1.428
Verluste aus Abgängen des Anlagevermögens	1.392	3.385
Büromaterial	1.374	1.648
Bewirtungsaufwendungen	1.123	1.101
Aufwendungen aus langfristigen Operate-Leasingverträgen	1.112	1.424
Aufwendungen früherer Geschäftsjahre	1.090	1.318
Provisionen	596	1.096
Übrige Aufwendungen	26.629	22.265
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>308.335</b>	<b>304.838</b>

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen insgesamt um 3,5 Mio. EUR. Ohne die Veränderungen im Konsolidierungskreis (-18,5 Mio. EUR) wären die sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 22,0 Mio. EUR gestiegen. Grund hierfür sind um

14,2 Mio. EUR absatzbedingt gestiegene Ausgangsfrachten und Fremdleistungen sowie um 3,7 Mio. EUR höhere Reparaturaufwendungen durch Fremdfirmen. Auch die Zuführungen zu sonstigen Rückstellungen (+5,8 Mio. EUR) sowie die übrigen Aufwendungen (+6,2 Mio. EUR) stiegen – bereinigt um die Veränderungen im Konsolidierungskreis – deutlich an. Dies steht im Zusammenhang mit Risiken in Osteuropa sowie in den USA. Mindernd wirkten geringere Zuführungen zu den Rückstellungen für CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte (-8,6 Mio. EUR).

## 12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

### Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
auf Geschäfts- und Firmenwerte	350	- 295
auf sonstige immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	117.356	136.449
<b>Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</b>	<b>117.706</b>	<b>136.154</b>

Die im Jahr 2006 ausgewiesenen Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte betreffen Abschreibungen („impairment losses“) im deutschen Transportbeton. Im Jahr 2005 gab es keine Notwendigkeit für außerplanmäßige Abschreibungen, so dass der ausgewiesene Betrag ausschließlich aus der Auflösung passivischer Unterschiedsbeträge in Höhe von 295 TEUR stammte.

In den sonstigen Abschreibungen waren 1.501 TEUR (2005: 20.801 TEUR) außerplanmäßige Abschreibungen enthalten. Die außerplanmäßigen Abschreibungen des Vorjahres betrafen mit 18.200 TEUR Wertminderungen auf Anlagen des Werkes Amöneburg der Dyckerhoff AG aufgrund der Stilllegung der Grauklinkerproduktion. Weitere 2.185 TEUR entfielen auf Transportbetonanlagen in Deutschland, die aufgrund einer einge-

schränkten Nutzbarkeit sowie vorgesehener Betriebsstilllegungen abzuschreiben waren. Die außerplanmäßigen Abschreibungen des Jahres 2006 betrafen vor allem Grundstücke der stillgelegten Werke Neubeckum und Amöneburg.

Die sonstigen planmäßigen Abschreibungen haben sich gegenüber dem Vorjahr nicht wesentlich verändert. In den als Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ausgewiesenen Beträgen sind auch die Abschreibungen auf die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien mit 113 TEUR enthalten.

### 13. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen

Das Ergebnis aus assoziierten Unternehmen blieb gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert. Die Verminderung des Beitrags der niederländischen Gesellschaft NCD wurde durch verbesserte Ergebnisse der Kosmos in den USA und der luxemburgischen Beteiligungen kompensiert.

### 14. Sonstiges Beteiligungsergebnis

#### Sonstiges Beteiligungsergebnis

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Erträge aus Beteiligungen	524	1.724
Aufwendungen aus Verlustübernahme	- 13	- 229
Erträge aus Auflösung von Verlustrückstellungen	0	69
Abschreibungen auf Finanzanlagen	- 30.929	- 10.629
<b>Sonstiges Beteiligungsergebnis</b>	<b>- 30.418</b>	<b>- 9.065</b>

Wie im Vorjahr war das Beteiligungsergebnis ausschließlich aufgrund der Abschreibungen auf Finanzanlagen mit -30,4 Mio. EUR (2005: -9,1 Mio. EUR) negativ. Diese Entwicklung steht insbesondere im Zusammenhang mit der Restrukturierung der zum

Geschäftsbereich Deutschland/Westeuropa gehörenden NCD-Gruppe in den Niederlanden. Eine Überprüfung des Wertansatzes der Beteiligungen in den Niederlanden gemäß IAS 36 ergab einen Wertberichtigungsbedarf („impairment loss“) auf Basis einer DCF-Berechnung in Höhe von 26,4 Mio. EUR (2005: 10,2 Mio. EUR). Die Abschreibungen reflektieren die erwarteten Minderergebnisse sowie die Aufwendungen aus der noch laufenden Restrukturierung durch die Konzentration auf die Kernaktivitäten Transportbeton und Zuschlagstoffe, die voraussichtlich im ersten Halbjahr des Jahres 2007 abgeschlossen sein wird. Darüber hinaus waren Beteiligungsansätze in den USA und im deutschen Transportbeton zu korrigieren (4,5 Mio. EUR). Die Erträge aus Beteiligungen betreffen ausschließlich Beteiligungen in Deutschland. Der Rückgang stammt aus geringeren Beteiligungsergebnissen aus dem deutschen Transportbeton. Darüber hinaus war im Vorjahr ein Einmaleffekt aus der Liquidation einer Gesellschaft enthalten.

## 15. Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006

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

### Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006

Name der Gesellschaft	Sitz	Land	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital in Mio. EUR	Jahresergebnis in Mio. EUR
<b>1. In den Konzernabschluss einbezogene verbundene Unternehmen</b>					
Beton Union Plzen s.r.o.	Plzen	CZ	71,20	2	0,5
Beton Union Rhein-Ahr GmbH & Co. KG	Remagen-Kripp	DE	65,00	1	0,0
Bohemia Beton Union Decin s.r.o.	Decin	CZ	100,00	2	0,3
Cement Hranice a.s.	Hranice	CZ	100,00	72	25,7
Cementownia Nowiny Sp. z o.o.	Sitkówka-Nowiny	PL	100,00	151	25,8
Ciments Luxembourgeois S.A.	Esch / Alzette	LU	97,06	130	24,4
Deuna Zement GmbH	Deuna	DE	100,00	47	EAV
D.P. Pansionat Primorskij	Ribakovka	UA	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Beteiligungsverwaltung GmbH	Wiesbaden	DE	100,00	134	7,0
Dyckerhoff Beton Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. KG	Wiesbaden	DE	100,00	1	0,4
Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG	Wiesbaden	DE	100,00	17	- 2,1
Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o.	Sitkówka-Nowiny	PL	100,00	33	0,6
Dyckerhoff Luxembourg S.A.	Luxemburg	LU	100,00	135	5,8
Dyckerhoff Transportbeton Schmalkalden GmbH & Co. KG	Schwabhausen	DE	67,55	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Thüringen GmbH & Co. KG	Nordhausen	DE	90,00	1	0,0
Dycura Versicherungs-Vermittlungs-GmbH	Wiesbaden	DE	100,00	0	EAV
Frisch-Beton Aegidienberg GmbH & Co. KG	Bad Honnef-Aegidienberg	DE	62,50	0	0,0
GfBB Gesellschaft für Beton- und Baustoffüberwachung mbH & Co. KG	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Kinzigbeton GmbH & Co. KG	Wächtersbach	DE	75,59	0	- 0,1
Marbrerie Jacquemart S.à r.l.	Luxemburg	LU	100,00	2	0,0
Matériaux S.A.	Luxemburg	LU	100,00	8	0,8
Mörtelwerk Colonia GmbH	Köln	DE	100,00	0	0,0
Nordenhamer Transportbeton GmbH & Co. KG	Nordenham	DE	51,59	2	0,4
Nowiny-Administracja Nieruchomosci Sp. z o.o.	Sitkówka-Nowiny	PL	100,00	1	0,0
ООО Сухолюшскцемент	Suchoi Log	RU	70,82	70	40,7
ООО Dyckerhoff Suchoi Log, obshestvo po sbitu tamponashnich zementow	Suchoi Log	RU	95,00	2	3,2
Pískovny Hrádek a.s.	Hradek nad Nisou	CZ	50,60	2	0,7
Rapid Beton Nord-Thüringen GmbH	Nordhausen	DE	100,00	0	0,0
TBG Lieferbeton GmbH & Co. KG Odenwald	Reichelsheim	DE	66,67	0	0,0
ТОВ Dyckerhoff Ukraina	Kiew	UA	100,00	35	0,1
Transportbeton Gelnhausen GmbH	Gelnhausen	DE	54,00	0	0,0
Tubag GmbH	Kruft	DE	100,00	8	EAV

## Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006

Name der Gesellschaft	Sitz	Land	Anteil am Kapital in %	Eigen- kapital in Mio. EUR	Jahres- ergebnis in Mio. EUR
UNICEMENT Handelsgesellschaft mbH	Berlin	DE	100,00	0	EAV
VAT Kyivcement	Kiew	UA	90,56	- 2	0,8
VAT Volyn-Cement	Zdolbuniv	UA	96,24	13	7,2
VAT Yugcement	Olshanske village	UA	96,99	1	2,3
WBT West Bouw Toelevering B.v.	Zwolle	NL	100,00	1	- 10,0
ZAPA beton a.s.	Prag	CZ	100,00	38	14,2
ZAPA beton HUNGÁRIA k.f.t.	Zsujta	HU	100,00	0	0,0
ZAPA beton SK s.r.o.	Bratislava	SK	100,00	9	1,4

2. In den Konzernabschluss quotaleinbezogene  
Gemeinschaftsunternehmen

Lichtner-Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG	Berlin	DE	50,00	0	- 0,5
RC Lonestar Inc.	Wilmington	US	48,50	1.700	106,4
Westerwald-Beton GmbH & Co. KG	Westerburg	DE	50,00	0	0,0

## 3. Assoziierte Unternehmen

André Frères et Broos S.A. **	Saint-Mard	BE	30,00	1	0,0
Bétons Feidt S.A. **	Luxemburg	LU	30,00	19	2,1
Beton Union Hunsrück GmbH & Co. KG *	Kastellaun	DE	50,00	0	0,0
Beton Union Hunsrück Verwaltungsgesellschaft mbH *	Kastellaun	DE	50,00	0	0,0
Beton Union Ruhr-Lenne GmbH & Co. KG *	Iserlohn	DE	50,00	1	0,0
Beton Union Ruhr-Lenne Verwaltungs GmbH *	Iserlohn	DE	50,00	0	0,0
Bildungs-Zentrum-Deuna gGmbH *	Deuna	DE	50,00	1	0,1
Cobéton S.A. **	Differdange	LU	33,32	1	0,0
EKO ZAPA beton a.s.	Prag	CZ	50,00	1	0,1
EUROBETON HOLDING S.A. **	Sennigerberg	LU	20,10	19	1,3
Franz Köster GmbH & Co. KG *	Warstein	DE	24,90	§ 286 Abs. 3 HGB	§ 286 Abs. 3 HGB
Hausgesellschaft des Vereins deutscher Zementwerke mbH *	Düsseldorf	DE	32,20	0	0,0
Kieswerk E. Kiebert GmbH **	Trebur-Geinsheim	DE	26,00	0	0,1
Köster Verwaltungs GmbH *	Warstein	DE	24,80	0	0,0
Lichtner-Dyckerhoff Beton Verwaltungs GmbH *	Berlin	DE	50,00	0	0,0
МКВ Mörteldienst Köln-Bonn GmbH & Co. KG *	Köln	DE	46,46	0	0,1

**Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006**

Name der Gesellschaft	Sitz	Land	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital in Mio. EUR	Jahresergebnis in Mio. EUR
NCO Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V.***	Nieuwegein	NL	55,60	51	9,9
NCH Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V. i.L.**	Nieuwegein	NL	38,40	4	1,3
Niemeier Beton GmbH*	Sulingen	DE	33,20	0	0,0
Niemeier Beton GmbH & Co. KG*	Diepholz	DE	33,33	1	0,3
Normensand GmbH**	Beckum	DE	38,02	2	0,5
ooo osk Sosnoviy Bor	Sucholoschskij	RU	49,00	0	0,1
Ostfriesische Transport-Beton GmbH*	Emden	DE	24,80	0	0,0
Ostfriesische Transport-Beton GmbH & Co. KG*	Emden	DE	19,13	1	0,7
Projektgesellschaft Warstein-Kallenhardt Kalkstein mbH*	Warstein	DE	33,33	0	0,0
quick-mix Holding Beteiligungsgesellschaft mbH*	Osnabrück	DE	34,00	0	0,0
quick-mix Holding GmbH & Co. KG**	Osnabrück	DE	34,00	44	3,8
S.A. des Bétons Frais**	Schiffflange	LU	41,00	7	1,7
sibobeton Ems GmbH & Co. KG*	Lingen	DE	16,27	3	0,4
sibobeton Enger GmbH*	Enger	DE	50,00	0	0,0
sibobeton Enger GmbH & Co. KG*	Enger	DE	50,00	0	0,1
sibobeton Kurhessen / Leinetal GmbH & Co. KG*	Baunatal	DE	14,66	0	- 1,2
sibobeton Osnabrück GmbH & Co. KG**	Osnabrück	DE	24,49	8	0,7
Sievert AG & Co. KG**	Osnabrück	DE	32,45	68	7,0
Sievert Holding Aktiengesellschaft*	Osnabrück	DE	32,46	0	0,0
TBM Transportbeton Mittelbaden GmbH & Co. KG*	Offenburg	DE	50,00	0	0,4
TRAMIRA Transportbetonwerk Minden-Ravensberg GmbH & Co. KG**	Minden-Dankersen	DE	50,00	2	0,4
Transass S.A.**	Schiffflange	LU	41,00	1	0,2
Transbeton GmbH & Co. KG*	Löhne	DE	30,45	§ 286 Abs. 3 HGB	§ 286 Abs. 3 HGB
Transportbeton Kall GmbH*	Kall	DE	50,00	0	0,0
Transportbeton Kall GmbH & Co. KG*	Kall	DE	46,15	0	0,0
Transportbeton Mittelbaden GmbH*	Offenburg	DE	50,00	0	0,0
Transportbeton und Betonstein-Werk Herten GmbH & Co. KG*	Herten	DE	40,00	1	0,1
Transportbeton- und Mörtelwerk Bochum GmbH & Co. KG i.L.*	Bochum	DE	50,00	1	0,0
Vereinigte Transportbetonwerke Nordtrans GmbH & Co. KG*	Delmenhorst	DE	24,40	§ 286 Abs. 3 HGB	§ 286 Abs. 3 HGB
Warsteiner Kalksteinmehl GmbH & Co. KG*	Warstein	DE	50,00	0	0,3
Warsteiner Kalksteinmehl Verwaltungsgesellschaft mbH*	Warstein	DE	50,00	0	0,0
Westerwald-Beton GmbH*	Westerburg	DE	50,00	0	0,0
ZAPA UNISTAV S.R.O.	Brno	CZ	50,00	1	0,4

## Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006

Name der Gesellschaft	Sitz	Land	Anteil am Kapital in %	Eigen- kapital in Mio. EUR	Jahres- ergebnis in Mio. EUR
<b>4. Nicht einbezogene verbundene Unternehmen</b>					
ARGE Betonversorgung LGV Brüssel-Köln GbR	Aachen-Brand	DE	66,67	0	0,0
Beton Union Eifel GmbH*	Köln	DE	100,00	0	0,0
Beton Union Herne GmbH*	Herne	DE	100,00	0	0,0
Beton Union Köln-Bonn Verwaltungs GmbH*	Köln	DE	100,00	0	0,0
Beton Union Rhein-Ahr GmbH*	Remagen-Kripp	DE	65,00	0	0,0
Beton Union Rhein-Ruhr Verwaltungs GmbH*	Essen	DE	100,00	0	0,0
Beton Union Technik Verwaltungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH*	Köln	DE	100,00	0	0,0
Beton Union Verwaltungsgesellschaft mbH*	Radevormwald	DE	100,00	0	0,0
Beton Union West Verwaltungs GmbH*	Mönchengladbach	DE	100,00	0	0,0
Bonner Bauspezial Verwaltungsgesellschaft mbH*	Köln	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Beton Beteiligungen-Verwaltungsgesellschaft mbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Beton Verwaltungs GmbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Fertigbeton Saar-Mosel Verwaltungs GmbH*	Saarbrücken	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Chemnitz Verwaltungsgesellschaft mbH*	Chemnitz	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Elbe-Spree Verwaltungs GmbH*	Berlin	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Frankfurt GmbH & Co. KG i.L.*	Frankfurt am Main	DE	51,00	1	- 1,1
Dyckerhoff Transportbeton Frankfurt Verwaltungsgesellschaft mbH*	Frankfurt am Main	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Mainz Verwaltungs GmbH*	Flörsheim	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Rhein-Main-Taunus Verwaltungs GmbH*	Flörsheim	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Sachsen-Thüringen Verwaltungs GmbH*	Mülsen	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Schmalkalden Verwaltungs GmbH*	Schwabhausen	DE	67,58	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Südhessen Verwaltungs GmbH*	Griesheim	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Taunus Verwaltungs GmbH*	Brechen	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Thüringen Verwaltungs GmbH*	Nordhausen	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Transportbeton Trier Mosel Verwaltungs GmbH*	Trier	DE	100,00	0	0,0
Dyckerhoff Weiss Marketing- und Vertrieb Verwaltungsgesellschaft mbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Frisch-Beton Aegidienberg GmbH*	Bad Honnef- Aegidienberg	DE	62,50	0	0,0
GfBB Gesellschaft für Beton- und Baustoffüberwachung Verwaltungs mbH*	Flörsheim	DE	100,00	0	0,0
Hafenbetonwerk Trier GmbH i.L.*	Trier	DE	100,00	0	0,0
Hansa Vermögensverwaltung Die Achte GmbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Hansa Vermögensverwaltung Die Neunte GmbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Hansa Vermögensverwaltung Die Sechste GmbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0

## Beteiligungsübersicht zum 31. Dezember 2006

Name der Gesellschaft	Sitz	Land	Anteil am Kapital in %	Eigenkapital in Mio. EUR	Jahresergebnis in Mio. EUR
Hansa Vermögensverwaltung Die Siebte GmbH*	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Kinzigbeton GmbH*	Wächtersbach	DE	75,56	0	0,0
KVY Zement Holding Verwaltungs GmbH	Wiesbaden	DE	100,00	0	0,0
Main-Beton Verwaltungsgesellschaft mbH i.L.*	Frankfurt am Main	DE	100,00	0	0,0
MTB Beton Union GmbH*	Hagen	DE	100,00	0	0,0
MTM Maintal-Mörtel GmbH & Co. KG i.L.*	Frankfurt am Main	DE	66,67	0	0,0
MTM Maintal-Mörtel Verwaltungsgesellschaft mbH i.L.*	Frankfurt am Main	DE	66,60	0	0,0
Nordenhamer Transportbeton GmbH*	Elsfleth	DE	56,60	0	0,0
PD Betonpumpendienst Verwaltungsgesellschaft mbH*	Köln	DE	100,00	0	0,0
TOB Dyckerhoff Transport Ukraina	Olshanske village	UA	100,00	0	0,0

\* Werte 2005

\*\* vorläufige Werte 2006

\*\*\* nach niederländischem Handelsrecht

Bei den genannten Werten für Eigenkapital und Jahresergebnis handelt es sich um Werte aus der für Zwecke der Erstellung des Konzernabschlusses erfolgten IFRS-Konzernberichterstattung der Gesellschaften.

Für die einbezogenen verbundenen deutschen Personenhandelsgesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG gilt die Befreiung gemäß § 264b HGB.

Von der Nennung der Ergebnisse wurde bei denjenigen Kapitalgesellschaften abgesehen, die aufgrund bestehender Ergebnisabführungsverträge (EAV) keine eigenen Ergebnisse ausweisen. Für diejenigen verbundenen deutschen Kapitalgesellschaften in der Rechtsform der GmbH, bei denen aufgrund bestehender Ergebnisabführungsverträge kein Ergebnis ausgewiesen wurde, gilt die Befreiung gemäß § 264 Abs. 3 HGB.

Gemäß § 286 Abs. 3 HGB wurden keine Angaben zum Eigenkapital und zum Jahresergebnis gemacht, wenn das Unternehmen, über das zu berichten ist, seinen Jahresabschluss nicht offenzulegen hat und die berichtende Kapitalgesellschaft weniger als die Hälfte der Anteile besitzt.

## 16. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis

### Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Erträge aus Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	19.240	18.569
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	11.961	11.224
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 56.066	- 73.305
Zinsanteil Pensionsrückstellung und Rückstellung Krankheitskosten	- 18.021	- 18.881
Zinsanteil sonstige langfristige Rückstellungen	4.900	- 7.393
Zinsergebnis aus Derivaten	1.778	1.154
<b>Zinsergebnis</b>	<b>- 36.208</b>	<b>- 68.632</b>
Ergebnis Marktwertveränderung Derivate	- 4.333	- 5.841
Optionsprämien sowie Finanzierungsprovisionen und Bankspesen	- 2.898	- 4.124
Währungsgewinne	8.894	7.801
Währungsverluste	- 3.513	- 7.672
Erwartete Erträge aus Fondsvermögen	7.807	7.306
<b>Sonstiges Finanzergebnis</b>	<b>5.957</b>	<b>- 2.530</b>
<b>Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis</b>	<b>- 30.251</b>	<b>- 71.162</b>

Sämtliche Fremdkapitalzinsen sind im Ergebnis der laufenden Periode erfasst. Das Zinsergebnis verbesserte sich durch die Rückführung der Fremdverschuldung. Im Vorjahr waren darüber hinaus einmalig Zinsaufwendungen aus Steuern enthalten. Aus der Neueinschätzung für den Zeitpunkt einer eventuellen Zahlung der Kartellbuße waren 9.196 TEUR als Ertrag in der Position Zinsanteil an sonstigen langfristigen Rückstellungen zu zeigen. Durch Anpassung der Zinssätze für die Abzinsung von langfristigen Rückstellungen an die geänderten Marktverhältnisse wurde das Zinsergebnis mit 181 TEUR (2005: 2.040 TEUR) einmalig belastet. Auch das sonstige Finanzergebnis verbesserte sich im Wesentlichen durch geringere Währungsschwankungen. Darüber hinaus waren im Vorjahr einmalig Optionsprämien enthalten.

## 17. 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)

	2006	2005
Steuern der Periode	83.913	57.191
Periodenfremde Steuern und Steuererstattungen	- 32.443	7.199
<b>Tatsächliche Steuern</b>	<b>51.470</b>	<b>64.390</b>
Veränderungen aktive latente Steuern	41.403	- 1.350
Veränderungen passive latente Steuern	- 15.801	- 19.182
<b>Latente Steuern</b>	<b>25.602</b>	<b>- 20.532</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>	<b>77.072</b>	<b>43.858</b>

Die Summe der latenten Steuern auf Posten, die im Jahr 2006 erfolgsneutral mit dem Eigenkapital verrechnet wurden, betrug -220 TEUR (2005: -3.063 TEUR).

Die Steuern der Periode erhöhten sich vor allem durch die verbesserten Ergebnisse in den USA, in Russland und in Polen. Im Vorjahr waren bei den periodenfremden Steuern erwartete Steuernachzahlungen aus der steuerlichen Außenprüfung in Deutschland auszuweisen. Im Jahr 2006 ist hier neben einer Rückerstattung von Steuern in Luxemburg vor allem der Ertrag aus der Aktivierung des Körperschaftsteuerguthabens in Deutschland in Höhe von 27,6 Mio. EUR enthalten. Im November 2006 hat der Deutsche Bundesrat dem Gesetz über steuerliche Begleitmaßnahmen zur Einführung der Europäischen Gesellschaft und zur Änderung weiterer steuerrechtlicher Vorschriften (SEStEG) zugestimmt. Das aus dem ehemaligen Anrechnungsverfahren stammende Körperschaftsteuerguthaben wird danach letztmalig zum 31. Dezember 2006 ermittelt und

ab 2008 über einen Zeitraum von zehn Jahren in gleichen Jahresbeträgen ausgezahlt. Da der Zahlungsanspruch damit in voller Höhe im Jahr 2006 entstanden ist, wurde die Steuererstattung mit dem Barwert in Höhe von 27,6 Mio. EUR ergebniswirksam vereinnahmt.

Es besteht ein körperschaftsteuerliches und unbeschränkt vortragbares Verlustpotenzial in Höhe von rund 1,1 Mrd. EUR, welches bei der Ermittlung der latenten Steuern nicht berücksichtigt wurde. Bei der Ermittlung der latenten Steuern fanden lediglich diejenigen Verlustvorträge Berücksichtigung, die durch Gewinne innerhalb eines überschaubaren Zeitraums genutzt werden können.

Durch die Änderung von Steuersätzen in einzelnen Ländern ergaben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf die latenten 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 unverändert 25,0 % unter Berücksichtigung der abzugsfähigen Gewerbeertragsteuer zugrunde.

#### Steuerüberleitungsrechnung

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Ergebnis vor Steuern	227.346	102.575
Abschreibungen auf Goodwill	350	- 295
Abschreibungen auf stille Reserven	2.094	2.158
Abzugsfähige Gewerbeertragsteuer	- 805	- 860
<b>Bereinigtes Ergebnis nach abzugsfähiger Gewerbeertragsteuer</b>	<b>228.985</b>	<b>103.578</b>
<b>Errechnete Körperschaftsteuer</b>	<b>57.246</b>	<b>25.895</b>
Solidaritätszuschlag zur deutschen Körperschaftsteuer	33	40
Periodenfremde Steuern	7.652	10.882
Steuererstattungen	- 40.095	- 3.683
Steuereffekte auf steuerliche Verlustvorträge	42.182	- 319
Steuersatzdifferenzen zum Ausland inkl. latente Steuern	124	5.418
Steuersatzdifferenzen latente Steuern Inland	- 1.017	- 7.361
Sonstige Ertragsteuern	10.189	7.685
Sonstige Effekte	- 47	4.441
Abzugsfähige Gewerbeertragsteuer	805	860
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>	<b>77.072</b>	<b>43.858</b>

Die Steuersatzdifferenzen der latenten Steuern im Inland betreffen den gewerbeertragsteuerlichen Anteil an den in Deutschland gebildeten latenten Steuern.

Bei den sonstigen Ertragsteuern handelt es sich hauptsächlich um ausländische Ertragsteuern (State income tax in den USA und Impôt commercial in Luxemburg).

Die sonstigen Effekte umfassen im Wesentlichen die Steuereffekte aus Hinzurechnungen und Absetzungen der individuellen Steuerberechnungen sowie Überleitungsposten, die ausschließlich im Konzern und damit nicht steuerlich zu berücksichtigen sind.

## 18. Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie gemäß IAS 33 betrug für die Vorzugsaktien 3,30 EUR (2005: 1,22 EUR) und für die Stammaktien ebenfalls 3,30 EUR (2005: 1,22 EUR).

Das Ergebnis je Stammaktie und Vorzugsaktie ergibt sich aus dem Konzernüberschuss von 136.072 TEUR (2005: 50.331 TEUR) dividiert durch die Anzahl der Stammaktien (20.667.554 Stück) bzw. Vorzugsaktien (20.597.999 Stück). Veränderungen bei der Anzahl der Aktien haben sich im Jahr 2006 nicht ergeben.

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 2005 als auch zum 31. Dezember 2006 gab es keine potenziellen Aktien. Somit entspricht das verwässerte Ergebnis je Aktie beider Jahre dem unverwässerten Ergebnis je Aktie.

## Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

### 19. Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit

Ausgehend vom EBITDA leiten wir in der Kapitalflussrechnung auf den Jahresüberschuss vor Abschreibungen über. Das EBITDA ist definiert als Betriebsergebnis vor Abschreibungen. Hierzu verweisen wir auf die Gewinn- und Verlustrechnung auf der Seite 116 des Konzernanhangs.

Die Veränderung der betrieblichen Aktiva betrifft Veränderungen bei den Vorräten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, latenten und tatsächlichen Steuererstattungsansprüchen sowie sonstigen lang- und kurzfristigen Forderungen und sonstigen Vermögenswerten ohne die Wertpapiere des Umlaufvermögens. Die Zahlungsströme aus dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens sind innerhalb der Investitionstätigkeit auszuweisen. Die Veränderung der betrieblichen Passiva setzt sich zusammen aus Veränderungen von Rückstellungen, latenten und tatsächlichen Steuerschulden, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen lang- und kurzfristigen Verbindlichkeiten.

Der Jahresüberschuss vor Abschreibungen stieg gegenüber dem Vorjahr um 93,4 Mio. EUR auf 298,9 Mio. EUR. Die Erhöhung ist auf das zum Vorjahr deutlich gestiegene EBITDA zurückzuführen. Der Jahresüberschuss vor Abschreibungen ist für Zwecke der Kapitalflussrechnung um nicht zahlungswirksame Ergebnisse zu bereinigen. Außerdem sind Buchgewinne aus Anlagenabgängen und Beteiligungsveräußerungen in die Investitionstätigkeit umzugliedern. Nach diesen Bereinigungen ergibt sich für 2006 ein Wert von 271,3 Mio. EUR nach 208,9 Mio. EUR im Jahr 2005. Der Cash flow wurde mit 38,5 Mio. EUR (2005: 30,7 Mio. EUR) für den Aufbau betrieblicher Aktiva und mit 11,9 Mio. EUR für den Abbau betrieblicher Passiva verwendet. Im Jahr 2005 wurden dagegen betriebliche Passiva aufgebaut (31,4 Mio. EUR). Trotz des erhöhten Mittelabflusses durch die Veränderung betrieblicher Vermögenswerte und Schulden konnte der Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit durch den verbesserten bereinigten Cash flow insgesamt von 209,6 Mio. EUR um 11,3 Mio. EUR auf 220,9 Mio. EUR im Jahr 2006 gesteigert werden.

### 20. Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit ergab sich als Saldo aus Abflüssen für Sach- und Finanzinvestitionen, Zuflüssen aus Anlagenabgängen, konsolidierungskreisbedingten Veränderungen des Finanzmittelfonds und Veränderungen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition durch den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens. Der Rückgang der Einzahlungen aus Anlagenabgängen stammt im Wesentlichen aus der im Vorjahr enthaltenen Veräußerung der Beteiligung an der Glens Falls Lehigh Cement Company. Der dennoch geringere Mittelabfluss im Jahr 2006 ergab sich insbesondere aus der Einzahlung eines Kaufpreises (Earn out) im Zusammenhang mit einer in Vorjahren veräußerten Beteiligung sowie aus den Einzahlungen aus Kaufpreisen für die im Berichtsjahr endkonsolidierten Gesellschaften des Geschäftsfeldes Betonprodukte in Deutschland, Luxemburg und Frankreich.

Die Finanzinvestitionen des Jahres 2006 betragen 12,5 Mio. EUR. Davon betreffen 7,1 Mio. EUR eine Anzahlung auf den Erwerb einer niederländischen Beteiligung im Rahmen der Reorgani-

sation der NCD. Im Zusammenhang mit dem Verkauf der Eurobeton-Gruppe in Luxemburg und Frankreich wurden insgesamt 2,8 Mio. EUR für ein Darlehen an die bzw. eine Kapitalerhöhung bei der EUROBETON HOLDING S.A. verwendet, die aufgrund der verbleibenden Minderheitsbeteiligung seit dem 1. Januar 2006 at equity bewertet wird. Darüber hinaus beinhalten die Finanzinvestitionen Zuerwerbe an bereits konsolidierten Gesellschaften in der Ukraine und in Russland in Höhe von 0,8 Mio. EUR, an der Ciments Luxembourgeois S.A. in Höhe von 0,5 Mio. EUR, an zwei tschechischen Beteiligungen in Höhe von 0,3 Mio. EUR sowie an einer Gesellschaft in den USA in Höhe von 0,2 Mio. EUR. Weitere 0,3 Mio. EUR entfallen auf eine Kapitalerhöhung bei der quick-mix Holding GmbH & Co. KG. Die restlichen Finanzinvestitionen in Höhe von 0,5 Mio. EUR betreffen im Wesentlichen Ausleihungen an Kunden und Mitarbeiter sowie kleinere Zuerwerbe an Gesellschaften in Deutschland. Aus der Erstkonsolidierung von Gesellschaften erhöhte sich der Finanzmittelfonds nur unwesentlich (38 TEUR).

Der Saldo aus Kaufpreisen endkonsolidierter Gesellschaften und veräußerten Zahlungsmitteln betrug 21,3 Mio. EUR. Darin enthalten ist ein konsolidierungskreisbedingter Abgang von flüssigen Mitteln in Höhe von 2,5 Mio. EUR. Die Einzahlungen aus Kaufpreisen der endkonsolidierten Gesellschaften in Höhe von 23,8 Mio. EUR betreffen mit 6,0 Mio. EUR den Verkauf der Betonbau-Gruppe. Für die Verkaufspreise der Eurobeton-Gruppe und der Gesellschaft Rhebau wurde mit den Erwerbern Stillschweigen vereinbart.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Vermögenswerte (ohne Finanzmittelfonds) und Schulden, die mit den genannten Verkäufen bzw. Käufen im Konzern ab- bzw. zugehen:

#### Effekte Konsolidierungskreisänderungen

(Angaben in Tausend EUR)

	2006
Langfristige Vermögenswerte	- 91.361
Kurzfristige Vermögenswerte ohne Finanzmittelfonds	- 44.358
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	- 15.261
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	- 43.584

#### 21. Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit

Der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit im Jahr 2006 in Höhe von 80,9 Mio. EUR stammt aus dem fortgesetzten Schuldenabbau insbesondere bei der Dyckerhoff AG und der RC Lonestar. Der im Vorjahr ausgewiesene höhere Abbau der Fremdverschuldung ist auf die Rückzahlung der von RC Lonestar begebenen US-Dollar-Anleihe zurückzuführen.

#### 22. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds

Die Abgrenzung des in der Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Finanzmittelfonds wurde gegenüber dem Vorjahr geändert. Er beinhaltet nun neben den flüssigen Mitteln im engeren Sinne, also Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten, nur noch kurzfristige Geldanlagen, die die Kriterien des IAS 7.7 erfüllen. Das Vorjahr wurde vergleichbar dargestellt. Der Finanzmittelfonds ist unter Ziffer 33. Finanzmittelfonds dargestellt.

### Erläuterungen zur Konzernbilanz

#### 23. Anlagevermögen

Zusammensetzung und Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sind auf den Seiten 122 und 123 dargestellt.

## 24. Immaterielle Vermögenswerte

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

Zu den Bilanzierungsgrundsätzen für die Geschäfts- und Firmenwerte, insbesondere zu der Anwendung des IFRS 3 und des IAS 36, verweisen wir auf die Ausführungen unter Ziffer 2. Konsolidierungsgrundsätze. Die Geschäfts- und Firmenwerte haben eine unbegrenzte Nutzungsdauer und werden jährlich auf Wertminderung geprüft („impairment test“).

Aus Erwerben waren zum 31. Dezember 2006 keine zusätzlichen Geschäfts- und Firmenwerte auszuweisen. Durch den Verkauf der Betonbau-Gruppe verminderten sich die ausgewiesenen Geschäfts- und Firmenwerte um 1.370 TEUR.

Aus den Einzelabschlüssen der einbezogenen Gesellschaften übernommene sonstige immaterielle Vermögenswerte werden linear entsprechend ihrer jeweiligen Nutzungsdauer über maximal 15 Jahre abgeschrieben.

Im Jahr 2006 waren außerplanmäßige Abschreibungen („impairment losses“) auf immaterielle Vermögenswerte in Höhe von insgesamt 455 TEUR enthalten, während es im Jahr 2005 keine Notwendigkeit für außerplanmäßige Abschreibungen gab. Weitere Einzelheiten sind unter Ziffer 12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen dargestellt.

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

## 25. Sachanlagen

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten („historical costs“), vermindert um planmäßige nutzungsbedingte und außerplanmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Herstellungskosten umfassen die Materialeinzelkosten, die Fertigungseinzelkosten sowie angemessene Teile

der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten einschließlich fertigungsbedingter Abschreibungen.

Die Sachanlagen werden linear im Durchschnitt über die folgenden Nutzungsdauern abgeschrieben:

### Nutzungsdauern der Sachanlagen

	Jahre
Bauten	25 – 30
Technische Anlagen und Maschinen	
Zement	20
Beton	15
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 – 8
EDV-Hardware	3

Geringwertige Anlagegüter werden nach ihrer Aktivierung sofort abgeschrieben.

Die als Grundstücke aktivierten eigenen Kalksteinvorräte werden entsprechend dem Abbau abgeschrieben.

Außerplanmäßige Abschreibungen („impairment losses“) werden gemäß IAS 36 vorgenommen. In den Abschreibungen des Jahres 2006 sind 1.396 TEUR (2005: 20.801 TEUR) außerplanmäßige Abschreibungen enthalten. Weitere Einzelheiten sind unter Ziffer 12. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen dargestellt.

Die Sachanlagen verminderten sich hauptsächlich durch Fremdwährungseffekte in den USA (–130,2 Mio. EUR) sowie durch Veränderungen im Konsolidierungskreis (–33,9 Mio. EUR). Darüber hinaus lagen die Investitionen in den USA, in Deutschland, in Polen, in der Tschechischen Republik und in Luxemburg unter den Abschreibungen und Abgängen des Jahres. Fremdwährungseffekte im Geschäftsbereich Osteuropa wirkten sich hier mit 3,2 Mio. EUR positiv aus.

## 26. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Im Geschäftsjahr 2006 waren erstmals „investment properties“ nach IAS 40 auszuweisen. Der Ausweis betrifft das ehemalige Verwaltungsgebäude der Matériaux S.A. in Luxemburg. Durch den Verkauf der Eurobeton-Gruppe und die damit verbundene Optimierung der Verwaltung der Gruppe Luxemburg konnte das Gebäude in 2006 fremdvermietet werden. Das Gebäude wird wie nach IAS 40 zulässig zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet und linear gemäß dem Komponentenansatz über einen Zeitraum zwischen 10 und 50 Jahren abgeschrieben. Die Entwicklung der Buchwerte ist dem Anlagenspiegel auf der Seite 122 f. zu entnehmen. Dem ausgewiesenen Buchwert in Höhe von 1,1 Mio. EUR steht ein Marktwert von rund 5,0 Mio. EUR gegenüber.

## 27. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen

Zur Bewertung der assoziierten Unternehmen verweisen wir auf die Ausführungen unter Ziffer 2. Konsolidierungsgrundsätze.

Unter den Zugängen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen sind auch deren anteilige Ergebnisse erfasst. Ausschüttungen sowie Verluste von at equity bewerteten Gesellschaften werden im Konzern-Anlagenspiegel bei den Abgängen ausgewiesen.

Der Wertansatz der Beteiligungen an assoziierten Unternehmen verminderte sich durch die Wertberichtigungen der Beteiligungen in den Niederlanden, in den USA und in Deutschland (-30,9 Mio. EUR). Wir verweisen hierzu auf die Ausführungen unter Ziffer 14. Sonstiges Beteiligungsergebnis. Die erstmalig at equity bewertete Eurobeton Holding erhöhte den Beteiligungsansatz der assoziierten Unternehmen um 3,5 Mio. EUR. Der übrige Saldo aus Währungseffekten, Mehr- und Minderergebnissen aus der Bewertung at equity sowie Zu- und Abgängen war insgesamt mit -0,1 Mio. EUR nicht wesentlich.

## 28. Ausleihungen an Aktionäre

Die Buzzi Unicem S.p.A. hat sich bereits vor dem Anfang 2004 erfolgten Zusammenschluss der Aktivitäten in den USA über ihre Tochtergesellschaft in den USA refinanziert. Die Verbindlichkeit hieraus ist zum 31. Dezember 2006 in Höhe von 268.651 TEUR im Dyckerhoff Konzern enthalten. Dieser Verbindlichkeit steht jedoch eine Forderung gegen die Buzzi Unicem S.p.A. in gleicher Höhe in Form des hier ausgewiesenen Darlehens gegenüber, welches bei der Berechnung der Nettoverschuldung berücksichtigt wird. Insgesamt verminderte sich die Nettoverschuldung des Konzerns durch den Zusammenschluss in den USA. Wir verweisen darüber hinaus auf Ziffer 42. Verbindlichkeiten und die dort enthaltene Tabelle zu den Konditionen der Anleihen und der wesentlichen Darlehen (us Private Placements) sowie auf unsere Ausführungen unter Ziffer 50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24.

## 29. Sonstige Finanzanlagen

Die sonstigen Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten oder Nominalwerten bzw. zu niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Unverzinsliche Ausleihungen wurden auf den Barwert abgezinst. Der Anstieg bei den sonstigen Finanzanlagen stammt vor allem aus der Anzahlung auf eine niederländische Beteiligung im Rahmen der Reorganisation der NCD. Darüber hinaus wurde im Zusammenhang mit dem Verkauf der Eurobeton-Gruppe ein Darlehen an die EUROBETON HOLDING S.A. gewährt. Der ausgewiesene Abgang bei den sonstigen Ausleihungen betrifft vor allem 51,5 % der Ausleihung an die quotenkonsolidierte RC Lonestar. Das Darlehen, das von der Dyckerhoff Luxembourg S.A. an die RC Lonestar vergeben wurde, wurde im laufenden Geschäftsjahr in voller Höhe getilgt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24.

### 30. Forderungen und sonstige Vermögenswerte

#### Forderungen und sonstige Vermögenswerte

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Langfristig (mit Restlaufzeit über 1 Jahr)</b>		
<b>Steuererstattungsansprüche</b>	<b>29.303</b>	<b>1.626</b>
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0	0
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	4.562	5.711
Forderungen gegen sonstige Beteiligungen	0	0
Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
Sonstige Vermögenswerte	41.980	91.035
<b>Sonstige langfristige Forderungen und Vermögenswerte</b>	<b>46.542</b>	<b>96.746</b>
<b>Langfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>	<b>75.845</b>	<b>98.372</b>
<b>Kurzfristig (mit Restlaufzeit unter 1 Jahr)</b>		
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>122.548</b>	<b>110.083</b>
<b>Steuererstattungsansprüche</b>	<b>13.304</b>	<b>17.222</b>
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.576	2.863
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	5.992	4.629
Forderungen gegen sonstige Beteiligungen	610	10.004
Wertpapiere des Umlaufvermögens	13.030	13.021
Sonstige Vermögenswerte	36.329	36.002
<b>Sonstige kurzfristige Forderungen und Vermögenswerte</b>	<b>58.537</b>	<b>66.519</b>
<b>Kurzfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>	<b>194.389</b>	<b>193.824</b>

Wegen der Neudefinition des Finanzmittelfonds in der Kapitalflussrechnung wurden die Wertpapiere des Umlaufvermögens in die kurzfristigen Forderungen und Vermögenswerte umgegliedert. Das Vorjahr wurde vergleichbar dargestellt. Die umgegliederten Beträge für das Jahr 2006 und für das Vorjahr sind der oben stehenden Tabelle zu entnehmen.

Forderungen und sonstige Vermögenswerte werden generell zum Nominalwert bewertet. Langfristige unverzinsliche Forderungen werden abgezinst. Erkennbaren Zins- und Ausfallrisiken wurde durch angemessene Abschreibungen und Wertberichtigungen Rechnung getragen. Die hier ausgewiesenen

Wertpapiere des Umlaufvermögens, die nicht Bestandteil des Finanzmittelfonds nach IAS 7.7 sind, werden zu Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet. Bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen, gegen assoziierte Unternehmen sowie gegen sonstige Beteiligungen handelt es sich überwiegend um verzinsliche Forderungen.

Bei den langfristigen Steuererstattungsansprüchen wirkte die Steuerforderung aus der Aktivierung des Körperschaftsteuerguthabens in Deutschland in Höhe von 27,6 Mio. EUR erhöhend. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 17. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag. Die langfristigen Forderungen gegen assoziierte Unternehmen gingen vor allem durch eine vorzeitige Tilgung durch die Gesellschaft quick-mix zurück. Die sonstigen langfristigen Vermögenswerte verminderten sich durch den Eingang einer Kaufpreisforderung für eine in Vorjahren veräußerte Beteiligung (-42,0 Mio. EUR) sowie durch den Abgang eines Darlehens im Zusammenhang mit dem Verkauf der Betonbau-Gruppe (-10,0 Mio. EUR). Das ebenfalls hier ausgewiesene Planvermögen des Pensionsfonds in den USA erhöhte sich hingegen um 3,1 Mio. EUR.

Durch die Veränderungen im Konsolidierungskreis verminderten sich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 11,7 Mio. EUR. Der originäre Anstieg in Höhe von 24,2 Mio. EUR ist vor allem auf Umsatzsteigerungen insbesondere in der Tschechischen Republik, in Polen und in Deutschland zurückzuführen. Der Rückgang bei den kurzfristigen Steuererstattungsansprüchen betrifft überzahlte Körperschaftsteuer der US-amerikanischen RC Lonestar. Die Erhöhung bei den Forderungen gegen assoziierte Unternehmen stammt im Wesentlichen aus einer kurzfristigen Finanzierung der Gesellschaft Kiebert. Eine kurzfristige Forderung gegen RC Lonestar, deren Fremdan teil in Höhe von 51,5 % in den Forderungen gegen sonstige Beteiligungen zu zeigen ist, reduzierte sich durch die Zahlung der Vorjahresdividende um anteilig 7,0 Mio. EUR. Der sonstige Rückgang in diesem Posten stammt ebenfalls aus dem Fremdan teil gegenüber quotal einbezogenen Unternehmen und steht im Zusammenhang mit dem Verkauf der Betonbau-Gruppe. Die ausgewiesenen Wertpapiere des Umlaufvermögens stammen fast ausschließlich aus der Dyckerhoff AG und der RC Lonestar. Die kurzfristigen sonstigen Vermögenswerte beinhalten

im Wesentlichen Rechnungsabgrenzungsposten und Forderungen aus sonstigen Steuern wie z. B. Umsatzsteuer.

### 31. Latente Steueransprüche

Die als Saldo ausgewiesenen latenten Steueransprüche, die gemäß IAS 12 aktivisch auszuweisen waren, entstanden im Wesentlichen aus zukünftig zu erwartenden Steuererminderungen durch Nutzung steuerlicher Verlustvorträge bei der Dyckerhoff AG sowie aus temporären Differenzen zwischen den Wertansätzen nach IFRS und den steuerlichen Wertansätzen in Deutschland und in der Ukraine. Die Zusammensetzung der latenten Steueransprüche ist unter Ziffer 40. Latente Steuerschulden dargestellt.

Der Rückgang der latenten Steueransprüche stammt wesentlich aus den latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge. Das unbeschränkt vortragbare und nicht genutzte körperschaftsteuerliche Verlustpotenzial erhöhte sich entsprechend. Zu Einzelheiten verweisen wir auf unsere Ausführungen unter Ziffer 17. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag. Die aktivisch ausgewiesenen latenten Steuern zum Bilanzstichtag ergaben sich aus Unterschieden in den folgenden Bilanzposten:

#### Aktivisch ausgewiesene latente Steueransprüche (Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Aktivisch ausgewiesene latente Steueransprüche</b>		
auf Anlagevermögen und sonstiges langfristiges Vermögen	- 91.420	- 100.465
auf langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	17.549	14.444
auf nutzbare steuerliche Verlustvorträge	111.000	154.002
<b>Zwischensumme langfristig</b>	<b>37.129</b>	<b>67.981</b>
auf kurzfristige Aktiva	- 1.536	2.217
auf kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	1.141	4.534
<b>Zwischensumme kurzfristig</b>	<b>- 395</b>	<b>6.751</b>
<b>Summe aktivisch ausgewiesene latente Steueransprüche</b>	<b>36.734</b>	<b>74.732</b>

### 32. Vorräte

#### Vorräte (Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe vor Abwertungen	77.163	79.417
Wertberichtigung auf Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	- 10.969	- 10.803
<b>Buchwert Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe</b>	<b>66.194</b>	<b>68.614</b>
Unfertige Erzeugnisse vor Abwertungen	25.321	27.349
Wertberichtigung auf unfertige Erzeugnisse	- 467	- 192
<b>Buchwert unfertige Erzeugnisse</b>	<b>24.854</b>	<b>27.157</b>
Fertige Erzeugnisse und Waren vor Abwertungen	34.038	38.951
Wertberichtigung auf fertige Erzeugnisse und Waren	- 1.337	- 1.912
<b>Buchwert fertige Erzeugnisse und Waren</b>	<b>32.701</b>	<b>37.039</b>
<b>Geleistete Anzahlungen für Vorräte</b>	<b>1.439</b>	<b>1.482</b>
<b>Vorräte</b>	<b>125.188</b>	<b>134.292</b>

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, auf die Wertberichtigungen vorgenommen wurden, betrug zum 31. Dezember 2006 53.368 TEUR. Der Rückgang der Vorräte um insgesamt 9,1 Mio. EUR entstand ausschließlich durch die Veränderungen im Konsolidierungskreis (-19,1 Mio. EUR) und aus Fremdwährungseffekten (-5,2 Mio. EUR), denen ein Bestandsaufbau in den USA und in Russland gegenüberstand.

### 33. Finanzmittelfonds

#### Finanzmittelfonds

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
Kurzfristige Geldanlagen	85.530	75.229
Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	236.428	117.878
<b>Finanzmittelfonds</b>	<b>321.958</b>	<b>193.107</b>

Zur besseren Verständlichkeit des Abschlusses wurde der Finanzmittelfonds im Sinne der Kapitalflussrechnung direkt in der Bilanz ausgewiesen. Hierdurch waren Wertpapiere des Umlaufvermögens aus dem bisherigen Posten Wertpapiere, flüssige Mittel in die sonstigen Vermögenswerte umzugliedern, da sie nicht Bestandteil des Finanzmittelfonds im Sinne der Kapitalflussrechnung sind. Das Vorjahr wurde vergleichbar dargestellt. Zu den Beträgen verweisen wir auf Ziffer 30. Forderungen und sonstige Vermögenswerte.

Die als kurzfristige Geldanlagen bilanzierten Wertpapiere stammen im Wesentlichen aus den US-amerikanischen Gesellschaften und der tschechischen Gesellschaft Hranice. Der ausgewiesene Betrag entspricht dem Marktwert zum Bilanzstichtag. In den USA und bei Hranice wurden freie Mittel aus dem laufenden Cash flow weiter in Wertpapieren angelegt. Vermindernd wirkten Währungseffekte in Höhe von 7,7 Mio. EUR.

Bei den sonstigen flüssigen Mitteln wirkten Währungseffekte mit -0,9 Mio. EUR. Der Anstieg der sonstigen flüssigen Mittel in Deutschland stammt vor allem aus dem Eingang einer Kaufpreisforderung für eine in Vorjahren veräußerte Beteiligung. Darüber hinaus erhöhte der freie Cash flow der Periode die flüssigen Mittel vor allem in Russland, in den USA, in der Ukraine und in Polen.

### 34. Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage

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

Bei den in der Kapitalrücklage der Dyckerhoff AG ausgewiesenen Beträgen in Höhe von 293.684 TEUR handelt es sich um die Beträge, die bei der Ausgabe von Aktien über den Nennbetrag der Aktien hinaus erzielt wurden (Agio).

Die Inhaber stimmrechtsloser Vorzugsaktien erhalten aus dem zur Verteilung gelangenden Gewinn vorweg einen Vorzugsgewinnanteil von je 0,13 EUR. Sie erhalten ferner bei Ausschüttung eines darüber hinausgehenden Gewinnanteils in gleicher Weise wie die Stammaktien einen entsprechenden Anteil. Gelangt in einem Geschäftsjahr der Vorzugsgewinnanteil 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.

Der Vorstand schlägt vor, aus dem nach handelsrechtlichen Vorschriften ermittelten Jahresüberschuss der Dyckerhoff AG in Höhe von 87.490.168,02 EUR eine Dividende in Höhe von insgesamt 27.235.264,98 EUR auszuschütten – dies entspricht 0,66 EUR für die Vorzugs- und die Stammaktien – und den verbleibenden Betrag in Höhe von 60.254.903,04 EUR in die Gewinnrücklagen einzustellen.

Die Fimedi S.p.A., Turin, Italien hat uns am 7. Dezember 2006 mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Dyckerhoff AG, Wiesbaden am 31. Januar 2005 die Schwellen von 5 %, 10 %, 25 %, 50 % und 75 % überschritten hat und nun 94,90 % beträgt. Davon sind der Fimedi S.p.A. 94,90 % der Stimmrechte über ihr Tochterunternehmen Buzzi Unicem S.p.A., Casale Monferrato (AL), Italien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG wie folgt zuzurechnen: Buzzi Unicem S.p.A., Via Luigi Buzzi 6, Casale Monferrato (AL), Italien hält unmittelbar mehr als 50 % der Stimmrechte an der Dyckerhoff AG, nämlich 70,71 %. Durch ihr Tochterunternehmen Buzzi Unicem Deutschland GmbH,

Lurgiallee 14, Frankfurt am Main hält Buzzi Unicem S.p.A. weitere mehr als 10 % der Stimmrechte an der Dyckerhoff AG, nämlich 24,19 %. Insgesamt hält Buzzi Unicem S.p.A. unmittelbar und mittelbar mehr als 75 % der Stimmrechte an der Dyckerhoff AG, nämlich 94,90 %.

Zum Jahresende 2006 waren die stimmberechtigten Stammaktien von Dyckerhoff im Besitz der folgenden Aktionärsgruppen:

#### Stammaktionäre der Dyckerhoff AG

	Anteil
Buzzi Unicem S.p.A., Casale Monferrato, Italien	70,71 %
Buzzi Unicem Deutschland GmbH, Frankfurt a.M., Deutschland	24,19 %
Streubesitz	5,10 %
<b>Gesamt</b>	<b>100,00 %</b>

Zum 31. Dezember 2006 hielt die Buzzi Unicem S.p.A. unverändert 62,20 % der Vorzugsaktien. Damit betrug die Beteiligung am Grundkapital der Dyckerhoff AG 78,58 %. Buzzi Unicem hat den Dyckerhoff-Aktionären im Rahmen eines freiwilligen Erwerbsangebots die Übernahme ihrer Stammaktien zu einem Preis von 42,00 EUR je Stück Stammaktie und ihrer Vorzugsaktien zu einem Preis von 40,00 EUR je Stück Vorzugsaktie angeboten. Dieses Angebot wurde bis zum Ablauf der Annahmefrist am 29. Januar 2007 für 315.732 Stück Stammaktien und 3.725.637 Stück Vorzugsaktien angenommen. Danach hält die Buzzi Unicem-Gruppe 96,43 % der Stammaktien und 80,28 % der Vorzugsaktien, entsprechend einer Beteiligung am Grundkapital von 88,37 %.

Zu den Angaben bezüglich der „related parties“ verweisen wir auf Ziffer 50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24 dieses Anhangs.

#### 35. Währungseffekte, Gewinnrücklagen und Anteile anderer Gesellschafter

In den Gewinnrücklagen ist auch die gesetzliche Rücklage der Dyckerhoff AG mit 481 TEUR enthalten. Diese Rücklage kann nur zweckgebunden zum Ausgleich von Jahresfehlbeträgen und Verlustvorträgen verwendet werden.

Die Währungsdifferenzen aus der Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden von Fremdwährungsgesellschaften zum jeweiligen Kurs am Bilanzstichtag sind in den hier aufgeführten Währungseffekten innerhalb des Eigenkapitals auszuweisen. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 5. Währungsumrechnung.

Die Entwicklung der Währungseffekte, der Gewinnrücklagen und der Anteile anderer Gesellschafter ist der Übersicht auf Seite 120 f. zu entnehmen.

Aus dem bei sukzessiven Erwerben und indirekten Anteilsänderungen angewendeten „economic entity model“ wurde ein Betrag in Höhe von 595 TEUR neutral mit den Gewinnrücklagen verrechnet. Dieser stammt im Wesentlichen aus Zuerwerben in der Ukraine.

#### 36. Rückstellungen

Die im Konzern-Rückstellungsspiegel ausgewiesenen Auflösungen von insgesamt 26.924 TEUR betreffen mit 7.594 TEUR Auflösungen von Steuerrückstellungen, die im Steueraufwand verrechnet wurden. Die sonstigen Auflösungen in Höhe von 19.330 TEUR sind unter Ziffer 8. Sonstige betriebliche Erträge (10.134 TEUR) sowie unter Ziffer 16. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis (9.196 TEUR) erläutert. Die Effekte aus laufenden Aufzinsungen langfristiger Rückstellungen sowie aus Änderungen der Abzinsungssätze sind ebenfalls unter Ziffer 16. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis dargestellt. Diese Beträge sind im Konzern-Rückstellungsspiegel in den Zuführungen enthalten.

**Konzern-Rückstellungsspiegel**

(Angaben in Tausend EUR)

	Stand 31.12.2005	Entwicklung 2006					Stand 31.12.2006
		Veränderung Konsolidie- rungskreis / Währungs- differenzen	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	Umbuchung	
<b>Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen</b>	<b>271.135</b>	<b>- 10.846</b>	<b>14.794</b>	<b>0</b>	<b>13.279</b>	<b>0</b>	<b>258.774</b>
Rekultivierungsverpflichtungen	28.792	273	558	2.469	1.900	158	28.096
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	5.464	- 120	739	0	4.199	1.554	10.358
Rückstellungen für Kartellbuße und damit in Zusammenhang stehende Aufwendungen	95.532	0	60	9.196	3.926	0	90.202
Sonstige ungewisse Verpflichtungen	30.664	- 310	5.774	1.495	9.011	- 2.286	29.810
<b>Sonstige langfristige Rückstellungen</b>	<b>160.452</b>	<b>- 157</b>	<b>7.131</b>	<b>13.160</b>	<b>19.036</b>	<b>- 574</b>	<b>158.466</b>
<b>Langfristige Rückstellungen</b>	<b>431.587</b>	<b>- 11.003</b>	<b>21.925</b>	<b>13.160</b>	<b>32.315</b>	<b>- 574</b>	<b>417.240</b>
<b>Steuerrückstellungen</b>	<b>80.563</b>	<b>- 570</b>	<b>23.785</b>	<b>7.594</b>	<b>33.675</b>	<b>0</b>	<b>82.289</b>
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	22.074	- 6.024	13.365	1.101	14.627	- 1.554	14.657
Verpflichtungen aus Liefergeschäften	24.244	- 4.171	18.677	2.340	23.171	138	22.365
Rückstellungen für Kartellbuße und damit in Zusammenhang stehende Aufwendungen	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige ungewisse Verpflichtungen	50.184	- 304	17.310	2.729	26.927	1.990	58.758
<b>Sonstige kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>96.502</b>	<b>- 10.499</b>	<b>49.352</b>	<b>6.170</b>	<b>64.725</b>	<b>574</b>	<b>95.780</b>
<b>Kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>177.065</b>	<b>- 11.069</b>	<b>73.137</b>	<b>13.764</b>	<b>98.400</b>	<b>574</b>	<b>178.069</b>

### 37. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Für zahlreiche Mitarbeiter treffen wir für die Zeit nach der Pensionierung direkt oder durch Zahlungen an Pensionsfonds Vorsorge. Alle Pensionszusagen berücksichtigen für die Höhe der Leistungen das Entgelt und die Beschäftigungsdauer der Mitarbeiter („defined benefit plans“) und schließen in der Regel Hinterbliebenenversorgungen ein.

Der größte Teil der Direktzusagen bei Pensionen betrifft Mitarbeiter in Deutschland. Die fondsgebundenen Verpflichtungen in den USA waren aktivisch als sonstige Vermögenswerte auszuweisen, da der Saldo aus den Verpflichtungen und dem Fondsvermögen vor Verrechnung von versicherungsmathematischen Verlusten positiv war. Daneben bestehen in den USA für einen kleineren Personenkreis auch nicht fondsgedeckte Verpflichtungen, die über die ausgewiesenen Pensionsrückstellungen abgedeckt sind.

Die Verpflichtungen aus dem Altersversorgungssystem für Krankheitskosten von Pensionären in den USA sind auch über Rückstellungen abgedeckt. Hierbei handelt es sich ebenfalls um nicht fondsgedeckte Verpflichtungen. Auch in Deutschland bestehen Direktzusagen für die Übernahme von Krankheitskosten für Pensionäre. Die für diese Verpflichtungen gebildete Rück-

stellung in Höhe von 8.461 TEUR (2005: 9.085 TEUR) war bisher in den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen. Analog zu den Krankheitskosten in den USA wurde dieser Betrag in die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen umgegliedert. Der Vorjahresausweis wurde vergleichbar dargestellt.

Die Verpflichtungen aus den Pensionsplänen und aus den Zusagen für Krankheitskosten sowie die in den Fonds vorhandenen Vermögenswerte werden jährlich von unabhängigen Gutachtern nach der „projected unit credit method“ gemäß IAS 19 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 amortisiert, nachdem bis zu 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 seit 2005 geltenden neuen Sterbetafeln, den so genannten „Richttafeln 2005 G“ von Dr. Klaus Heubeck – folgende Parameter berücksichtigt:

#### Parameter der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

	Pensionen			
	31. Dezember 2006		31. Dezember 2005	
	Deutschland	USA	Deutschland	USA
Rechnungszinsfuß	4,3 %	5,8 %	4,0 %	5,5 %
Erwarteter Fondsertrag	–	8,3 %	–	8,3 %
Einkommensrend	2,5 %	4,5 %	2,5 %	4,5 %
Rententrend	1,7 %	3,3 %	1,7 %	3,3 %
Fluktuation	1,5 %	Erfahrungswerte	1,5 %	Erfahrungswerte

	Krankheitskosten			
	31. Dezember 2006		31. Dezember 2005	
	Deutschland	USA	Deutschland	USA
Rechnungszinsfuß	4,3 %	5,8 %	4,0 %	5,5 %
Einkommensrend	2,5 %	4,5 %	2,5 %	4,5 %
Krankheitskostentrend	1,7 %	5,0 % / 8,0 %	1,7 %	5,0 % / 9,0 %
Fluktuation	1,5 %	Erfahrungswerte	1,5 %	Erfahrungswerte

Würde sich der angenommene Krankheitskostentrend in den USA um einen Prozentpunkt erhöhen bzw. vermindern, so hätte dies die folgenden Auswirkungen auf die Aufwendungen der Periode bzw. auf den Barwert der Verpflichtungen für Krankheitskosten:

#### Auswirkungen von Änderungen des angenommenen Krankheitskostentrends um einen Prozentpunkt (Angaben in Tausend EUR)

	Krankheitskosten USA	
	2006	2005
auf Dienstzeitaufwand und Zinsaufwand		
Erhöhung	386	351
Verminderung	309	312
auf den Barwert der Verpflichtungen		
Erhöhung	3.609	4.070
Verminderung	3.093	3.495

#### Gliederung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
Pensionszusagen gemäß einheitlicher inländischer Leistungspläne	188.626	187.214
Pensionszusagen USA	3.290	3.324
Sonstige Pensionszusagen unterschiedlicher Art	9.022	16.844
<b>Zwischensumme Pensionen</b>	<b>200.938</b>	<b>207.382</b>
Krankheitskosten der Rentner	57.836	63.753
<b>Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen</b>	<b>258.774</b>	<b>271.135</b>

In den USA existierten im Geschäftsjahr 2006 Pensionsverpflichtungen in Höhe von 97.212 TEUR (2005: 109.062 TEUR), die durch externe Pensionsfonds abgedeckt sind. Zusätzlich bestanden Direktzusagen in Deutschland und in den USA in Höhe von 217.121 TEUR (2005: 230.340 TEUR). Die in den USA eingegangenen Verpflichtungen für Krankheitskosten von Pensionären betragen insgesamt 50.735 TEUR (2005: 60.440 TEUR). Der im Vorjahr hierfür ausgewiesene Fonds wurde inzwischen verbraucht. Die Verpflichtungen für Krankheitskosten in Deutschland waren in Höhe von 8.878 TEUR (2005: 9.988 TEUR) auszuweisen. Die folgende Übersicht zeigt die Entwicklung dieser Pläne mit einer Überleitung auf die als Rückstellung ausgewiesenen Beträge:

### Bilanzierte Nettowerte der Pensionen und der Krankheitskosten

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	Pensionen		Krankheitskosten		Gesamt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Barwert der fondsgedeckten Verpflichtungen	97.212	109.062	0	60.440	97.212	169.502
Marktwert des Fondsvermögens	- 100.064	- 99.635	0	- 271	- 100.064	- 99.906
<b>Unterdeckung (+) / Überdeckung (-)</b>	<b>- 2.852</b>	<b>9.427</b>	<b>0</b>	<b>60.169</b>	<b>- 2.852</b>	<b>69.596</b>
Barwert der direkten Verpflichtungen	217.121	230.340	59.613	9.988	276.734	240.328
Noch nicht verrechnete versicherungsmathematische Gewinne (+) / Verluste (-)	- 35.432	- 51.339	- 1.777	- 6.404	- 37.209	- 57.743
Als sonstige Vermögensgegenstände bilanzierte Überdeckung	22.101	18.954	0	0	22.101	18.954
<b>Summe</b>	<b>200.938</b>	<b>207.382</b>	<b>57.836</b>	<b>63.753</b>	<b>258.774</b>	<b>271.135</b>

Die Zusammensetzung des Planvermögens des Pensionsfonds in den USA stellt sich wie folgt dar:

#### Zusammensetzung des Planvermögens

(Anteilig vom Zeitwert, jeweils zum 31. Dezember)

	Pensionen USA	
	2006	2005
Eigenkapitalinstrumente	62 %	59 %
Schuldinstrumente	36 %	37 %
Rentenpapiere	1 %	1 %
Sonstige	1 %	3 %

Für das Planvermögen des Pensionsfonds in den USA wird ein Ertrag von 8,3 % erwartet. Dieser erwartete Ertrag basiert auf der bisherigen Rendite der im Fonds enthaltenen Wertpapiere. Eigenkapitalinstrumente, die den überwiegenden Teil des Fonds ausmachen, hatten in der Vergangenheit einen Ertrag, der um 7,4 % über der Inflationsrate lag. Schuldinstrumente wiesen einen Ertrag von 2,9 % über der Inflationsrate aus. Bei einer erwarteten Inflationsrate zwischen 2,5 % und 3,0 % ergibt sich ein erwarteter Ertrag für das Planvermögen von insgesamt 8,3 %. Für das Geschäftsjahr 2007 werden keine Einzahlungen in den Pensionsfonds erwartet.

Der Zinsaufwand für die Pensionen und Krankheitskosten sowie für die erwarteten Erträge aus Fondsvermögen sind unverändert im Zins- und sonstigen Finanzergebnis ausgewiesen. Die Aufwendungen und Erträge für die Pensionspläne und die Pläne für Krankheitskosten setzen sich wie folgt zusammen:

**Aufwand der Pensionen und der Krankheitskosten**

(Angaben in Tausend EUR)

	Pensionen		Krankheitskosten		Gesamt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Dienstzeitaufwand	5.557	5.316	876	794	6.433	6.110
Vergangenheitskosten	611	1.874	- 187	- 4.315	424	- 2.441
Realisierter versicherungsmathematischer Verlust (+) / Gewinn (-)	1.715	1.046	742	- 197	2.457	849
Sonstiges	936	695	0	0	936	695
<b>Aufwendungen für Altersversorgung</b>	<b>8.819</b>	<b>8.931</b>	<b>1.431</b>	<b>- 3.718</b>	<b>10.250</b>	<b>5.213</b>
Zinsaufwand	14.663	15.297	3.358	3.584	18.021	18.881
Erwarteter Ertrag des Fondsvermögens	- 7.807	- 7.215	0	- 91	- 7.807	- 7.306
<b>Summe</b>	<b>15.675</b>	<b>17.013</b>	<b>4.789</b>	<b>- 225</b>	<b>20.464</b>	<b>16.788</b>
Zusatzinformation: Tatsächlicher Ertrag aus Fondsvermögen					10.323	4.865

Die Pensionsrückstellungen entwickelten sich seit dem 1. Januar 2005 wie folgt:

**Entwicklung der bilanzierten Nettowerte der Pensionen und der Krankheitskosten**

(Angaben in Tausend EUR)

	2005		
	Pensionen	Krankheitskosten	Gesamt
<b>Stand 1. Januar 2005</b>	<b>211.117</b>	<b>60.720</b>	<b>271.837</b>
Erst- / Endkonsolidierungen sowie Vermögensübertragungen	0	0	0
Währungsveränderungen	- 936	9.249	8.313
Aufwendungen der Periode (s.o.)	17.013	- 225	16.788
Auszahlungen der Periode	- 28.668	- 5.991	- 34.659
aktivisch auszuweisen aus Überdeckung	8.856	0	8.856
<b>Stand 31. Dezember 2005</b>	<b>207.382</b>	<b>63.753</b>	<b>271.135</b>

	2006		
	Pensionen	Krankheitskosten	Gesamt
<b>Stand 1. Januar 2006</b>	<b>207.382</b>	<b>63.753</b>	<b>271.135</b>
Erst- / Endkonsolidierungen sowie Vermögensübertragungen	- 4.751	0	- 4.751
Währungsveränderungen	- 395	- 5.700	- 6.095
Aufwendungen der Periode (s.o.)	15.675	4.789	20.464
Auszahlungen der Periode	- 20.120	- 5.006	- 25.126
aktivisch auszuweisen aus Überdeckung	3.147	0	3.147
<b>Stand 31. Dezember 2006</b>	<b>200.938</b>	<b>57.836</b>	<b>258.774</b>

**38. Steuerrückstellungen**

Die Steuerrückstellungen enthalten tatsächliche steuerliche Verpflichtungen. Der leichte Anstieg gegenüber dem Vorjahr stammt vor allem aus der Ergebnissteigerung in den USA. Darüber hinaus wurde in Luxemburg eine Steuererstattung durch die Zuführung von Steuern der Periode mehr als ausgeglichen.

Der Dyckerhoff AG sind im Jahr 2005 nach Abschluss der Betriebsprüfung für die Jahre 1993 – 1997 Steuerbescheide für

die betroffenen Jahre zugegangen. Gegen einen Teil der Ertragsteuerbescheide hat die Gesellschaft Einspruch eingelegt. Basierend auf der Einschätzung der einzelnen Sachverhalte besteht eine Rückstellung für mögliche Risiken in Höhe von unverändert 14,0 Mio. EUR. Aufgrund bestehender Schätzunsicherheiten kann der zukünftig zu zahlende Betrag von dem zurückgestellten Betrag abweichen.

### 39. Sonstige Rückstellungen

#### Sonstige Rückstellungen

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Langfristig (mit Restlaufzeit über 1 Jahr)</b>		
Rekultivierungsverpflichtungen	28.096	28.792
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	10.358	5.464
Rückstellungen für Kartellbuße und damit in Zusammenhang stehende Aufwendungen	90.202	95.532
Sonstige ungewisse Verpflichtungen	29.810	30.664
<b>Sonstige langfristige Rückstellungen</b>	<b>158.466</b>	<b>160.452</b>
<b>Kurzfristig (mit Restlaufzeit unter 1 Jahr)</b>		
Verpflichtungen aus dem Personalbereich	14.657	22.074
Verpflichtungen aus Liefergeschäften	22.365	24.244
Rückstellungen für Kartellbuße und damit in Zusammenhang stehende Aufwendungen	0	0
Sonstige ungewisse Verpflichtungen	58.758	50.184
<b>Sonstige kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>95.780</b>	<b>96.502</b>

Entsprechend IAS 37 berücksichtigen die sonstigen Rückstellungen alle erkennbaren rechtlichen oder faktischen Verpflichtungen mit ihrem wahrscheinlichen Erfüllungswert. Rekultivierungsrückstellungen sowie sonstige langfristige Rückstellungen, insbesondere die Rückstellung für die Kartellbuße, sind mit ihrem Barwert angesetzt.

Die Rückstellungen für Krankheitskosten in Deutschland waren bisher in den langfristigen Verpflichtungen aus dem Personalbereich ausgewiesen. Diese wurden in die Rückstellungen für

Pensionen und ähnliche Verpflichtungen umgegliedert; das Vorjahr wurde vergleichbar dargestellt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 37. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen.

Die langfristigen Rückstellungen aus dem Personalbereich beinhalten Zusagen für Jubiläumsgelder, Verpflichtungen aus Altersteilzeitverträgen sowie sonstige langfristige personalbezogene Verpflichtungen. Der Anstieg gegenüber dem 31. Dezember 2005 steht im Zusammenhang mit Restrukturierungsmaßnahmen in Russland und erhöhten Altersteilzeit- und Jubiläumszusagen, teilweise begründet durch eine Umgliederung aus den kurzfristigen Rückstellungen aufgrund der Neueinschätzung des Zahlungsausgangs. Die Rückstellung für Kartellbuße und für damit im Zusammenhang stehende Aufwendungen reduzierte sich durch einen Zinseffekt aus der Neueinschätzung des Zahlungszeitpunkts, der die laufende Aufzinsung überkompensierte. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 16. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis. Ein Teil der langfristigen sonstigen Verpflichtungen war in die kurzfristigen Verpflichtungen umzubuchen; dies erklärt den leichten Rückgang in dieser Position.

Die kurzfristigen Verpflichtungen aus dem Personalbereich reduzierten sich vor allem durch die Endkonsolidierungen des Jahres sowie die bereits erwähnte Neueinschätzung zum Zahlungsausgang; hierdurch war ein Teil als langfristig auszuweisen. Die kurzfristigen Rückstellungen aus Liefergeschäften beinhalten insbesondere ausstehende Rechnungen sowie Rückstellungen für Boni und Rabatte. Sie reduzierten sich durch die Veränderungen im Konsolidierungskreis.

Die Erhöhung der sonstigen ungewissen kurzfristigen Verpflichtungen ist vor allem auf Rückstellungen für Risiken aus unseren niederländischen Beteiligungen und auf die zusätzliche Bildung von Rückstellungen für eine mögliche Rückgabe veräußerter CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte in Deutschland zurückzuführen. Für das Risiko einer möglichen Rückgabe von CO<sub>2</sub>-Emissionsrechten waren im Konzern zum 31. Dezember 2006 16,0 Mio. EUR bilanziert. Aufgrund der bestehenden Schätzunsicherheiten, ob und in welcher Höhe letztendlich einer Rückforderung nach-

zukommen ist, kann der zu zahlende Betrag nicht unwesentlich von der gebildeten Rückstellung abweichen.

#### 40. 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 399.402 TEUR (2005: 457.763 TEUR) waren latente Steuerschulden in Höhe von 431.316 TEUR (2005: 493.970 TEUR) mit latenten Steueransprüchen in Höhe von 31.914 TEUR (2005: 36.207 TEUR) gemäß IAS 12 zu verrechnen. Die im Jahr 2006 nicht saldierungsfähigen latenten Steueransprüche sind unter Ziffer 31. Latente Steueransprüche dargestellt. Der Rückgang der latenten Steuerschulden um 58,4 Mio. EUR entstand durch Währungsveränderungen (–43,3 Mio. EUR) vor allem in den USA und durch die Veränderungen im Konsolidierungskreis (–3,1 Mio. EUR). Die verbleibenden 12,0 Mio. EUR führten zu einem Steuerertrag in der Gewinn- und Verlustrechnung.

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

Die passivisch ausgewiesenen latenten Steuern ergaben sich aus Unterschieden in den folgenden Bilanzposten:

#### Passivisch ausgewiesene latente Steuerschulden (Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Passivisch ausgewiesene latente Steuerschulden</b>		
auf Anlagevermögen und sonstiges langfristiges Vermögen	397.430	448.374
auf langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	– 676	6.460
auf nutzbare steuerliche Verlustvorträge	– 185	– 247
<b>Zwischensumme langfristig</b>	<b>396.569</b>	<b>454.587</b>
auf kurzfristige Aktiva	2.531	690
auf kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	302	2.486
<b>Zwischensumme kurzfristig</b>	<b>2.833</b>	<b>3.176</b>
<b>Summe passivisch ausgewiesene latente Steuerschulden</b>	<b>399.402</b>	<b>457.763</b>

Die Zusammensetzung der latenten Steuern ist folgender Aufstellung zu entnehmen:

#### Latente Steuern

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Passive latente Steuern auf temporäre Differenzen</b>	<b>535.842</b>	<b>602.476</b>
Aktive latente Steuern auf temporäre Differenzen	– 61.989	– 65.196
Aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge	– 111.185	– 154.249
<b>Zwischensumme aktive latente Steuern</b>	<b>– 173.174</b>	<b>– 219.445</b>
<b>Summe latente Steuern</b>	<b>362.668</b>	<b>383.031</b>
davon passivisch ausgewiesene latente Steuern	399.402	457.763
davon aktivisch ausgewiesene latente Steuern	– 36.734	– 74.732

#### 41. Mezzanine-Finanzierung

Der Gesellschaft wurde in den Geschäftsjahren 2002 und 2003 von Mitgliedern der Gemeinschaft der Familienaktionäre der Dyckerhoff AG, von mit der Familie verbundenen Aktionären sowie von Buzzi Unicem S.p.A. ein Darlehen mit einem Nominalwert von 201.294 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 % p.a. ohne Zinseszins für jedes volle Jahr auf den noch ausstehenden Darlehensbetrag, zahlbar am Laufzeitende. Eine Rückzahlung kann frühestens mit Wirkung ab Ende 2008 gefordert werden, soweit nach Rückzahlung eine Mindesteigenkapitalquote erhalten bleibt. Einschließlich der zusätzlichen Verzinsung in Höhe von 2,5 % p.a. ergibt sich per 31. Dezember 2006 eine Gesamtverbindlichkeit gegenüber den Darlehensgebern in Höhe von 219.902 TEUR. Der Anstieg ist auf die endfällige zusätzliche Verzinsung des laufenden Geschäftsjahres zurückzuführen. Bezüglich des auf die zur Dyckerhoff AG verbundene Buzzi Unicem S.p.A. entfallenden Teilbetrags von 1.098 TEUR verweisen wir auf Ziffer 50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24.

#### 42. Verbindlichkeiten

##### Verbindlichkeiten

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Langfristig (mit Restlaufzeit über 1 Jahr)</b>		
<b>Mezzanine-Finanzierung</b>	<b>219.902</b>	<b>212.979</b>
<b>Anleihen</b>	<b>383.895</b>	<b>426.657</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>51.898</b>	<b>73.051</b>
<b>Steuerschulden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Beteiligungen	0	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	790	1.241
Verbindlichkeiten aus Zinsabgrenzungen	0	0
Übrige Verbindlichkeiten	12.708	19.934
<b>Sonstige langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>13.498</b>	<b>21.175</b>
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>669.193</b>	<b>733.862</b>
<b>Kurzfristig (mit Restlaufzeit unter 1 Jahr)</b>		
<b>Anleihen und Schuldverschreibungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>24.567</b>	<b>78.659</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>61.712</b>	<b>46.660</b>
<b>Steuerschulden</b>	<b>1.204</b>	<b>18.108</b>
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.914	8.038
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	737	2.069
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Beteiligungen	44.117	69.493
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	1.026	1.211
Verbindlichkeiten aus Zinsabgrenzungen	3.847	4.211
Übrige Verbindlichkeiten	55.104	65.983
<b>Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>106.745</b>	<b>151.005</b>
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>194.228</b>	<b>294.432</b>

Die ausgewiesenen Anleihen betreffen im Wesentlichen US-Dollar-Anleihen. Die Buzzi Unicem S.p.A. hatte sich bereits vor dem Zusammenschluss der RC Cement und der Lonestar Industries im Jahr 2004 über ihre Tochtergesellschaft in den USA refinanziert. Diese Fremdverschuldung ist ebenfalls mit 48,5 % im Dyckerhoff Konzern enthalten, wird jedoch durch eine Forderung gegen die Buzzi Unicem S.p.A. in gleicher Höhe in Form eines Darlehens kompensiert und bei der Berechnung der Nettoverschuldung berücksichtigt. Insgesamt verminderte sich die Nettoverschuldung des Konzerns durch den Zusammenschluss in den USA. Wir verweisen hierzu auch auf Ziffer 28. Ausleihungen an Aktionäre sowie auf die unten stehende Tabelle zu den Konditionen der Anleihen und der wesentlichen Darlehen. Der Rückgang bei den Anleihen ist vollständig auf Fremdwährungseffekte zurückzuführen.

Von den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 144 TEUR (2005: 2.539 TEUR) grundpfandrechtlich gesichert. Die langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten waren in Höhe von 20.000 TEUR entsprechend ihrer Fälligkeit in die kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten umzugliedern. Außerdem reduzierten sie sich durch Tilgungen. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten verminderten sich trotz der erfolgten Umgliederung aus den langfristigen Verpflichtungen vor allem aufgrund von Tilgungen, aber auch durch Veränderungen im Konsolidierungskreis.

Die kurzfristigen Steuerschulden des Vorjahres betrafen fast ausschließlich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag der Dyckerhoff AG.

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, gegenüber assoziierten Unternehmen und gegenüber sonstigen Beteiligungen sowie bei den Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing handelt es sich überwiegend um verzinsliche Verbindlichkeiten. In den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen waren im Vorjahr vor allem Verbindlichkeiten aus der Dividende unserer US-amerikanischen Gesellschaft RC Lonestar an die Buzzi Unicem S.p.A. enthalten. Diese wurden in 2006 gezahlt. Die Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen reduzierten sich durch den

Wegfall einer Verbindlichkeit gegenüber der Gesellschaft Tricosal Beton-Chemie; diese Gesellschaft wurde zum 31. Dezember 2006 liquidiert. Unter den Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen ist der nicht zu eliminierende Teil (51,5 %) des Darlehens der RC Lonestar an die Dyckerhoff AG ausgewiesen. Durch die nur quotale Einbeziehung der RC Lonestar wird der bei der Dyckerhoff AG angelegte Betrag von 112 Mio. USD lediglich mit der Quote von 48,5 % eliminiert und der verbleibende Betrag hier ausgewiesen. Wir verweisen hierzu auch auf unsere Ausführungen unter Ziffer 50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24 dieses Anhangs. Die kurzfristigen und langfristigen Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing reduzierten sich durch den Verkauf der Betonbau-Gruppe.

Auch der Rückgang der langfristigen übrigen Verbindlichkeiten steht im Zusammenhang mit dem Abgang der Betonbau-Gruppe. Darüber hinaus verminderte sich der negative Marktwert von Derivaten. Die übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten gingen vor allem durch die Endkonsolidierungen des Jahres und Dividendenzahlungen an Konzernfremde zurück. In den übrigen Verbindlichkeiten in Höhe von insgesamt 67.812 TEUR (2005: 85.917 TEUR) sind 21.027 TEUR (2005: 19.222 TEUR) verzinsliche Verbindlichkeiten enthalten.

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

## Konditionen der Anleihen und der wesentlichen Darlehen

	Zinssatz in %	Laufzeit	Nominalwert in Tausend Währung		Nominalwert in Tausend EUR	
us Private Placement*	6,60	2002 – 2010	USD	175.000	EUR	132.878
us Private Placement*	6,92	2002 – 2013	USD	240.000	EUR	182.232
us Private Placement*	7,12	2002 – 2017	USD	35.000	EUR	26.576
us Private Placement*	5,08	2003 – 2016	USD	240.000	EUR	182.232
us Private Placement*	5,05	2003 – 2013	EUR	30.000	EUR	30.000
usd-Anleihe*	9,25	2000 – 2010	USD	350.000	EUR	265.756
Bankkredite	4,50 – 5,85	1998 – 2008	EUR	72.375	EUR	72.375

\* = bilanzieller Ausweis erfolgt entsprechend der anteiligen Quote bei rc Lonestar Inc. in Höh€ von 48,5%

Innerhalb der Bankkredite besteht ein Tilgungsdarlehen mit einem jährlichen Tilgungsanteil in Höh€ von 831 TEUR. Alle übrigen Anleihen und Darlehen sind endfällig.

### 43. Finanzinstrumente

Finanzinstrumente nach IAS 39 sind Verträge, die bei einem Unternehmen einen finanziellen Vermögenswert und bei einem anderen Unternehmen eine finanzielle Verbindlichkeit oder ein Eigenkapitalinstrument begründen.

Als originäre Finanzinstrumente gelten vom Unternehmen ausgereichte Kredite, Forderungen, Beteiligungen an assoziierten Unternehmen und sonstige nicht konsolidierte Beteiligungen sowie finanzielle Verbindlichkeiten. Bezüglich der Bilanzierung und Bewertung dieser Bilanzposten verweisen wir auf die entsprechenden Ziffern zu den Erläuterungen der Bilanz.

Derivative Finanzinstrumente werden bei Dyckerhoff zur Absicherung von Risiken aus operativen Geschäften, Finanztransaktionen und prognostizierten Cash flows abgeschlossen. Derivative Geschäfte werden weder zu Handelszwecken noch aus spekulativen Gründen getätigt. Der Einsatz derartiger Instrumente unterliegt strengen Richtlinien und internen Kontrollen, die anhand einer vom Vorstand genehmigten Richtlinie wahrgenommen werden.

Die unsichere Entwicklung der globalen Finanzmärkte erfordert ein Management der finanzwirtschaftlichen Risiken. Dyckerhoff ist dabei insbesondere dem Wechselkursrisiko, dem Zinsänderungsrisiko, dem Kontrahentenrisiko, dem Marktpreisrisiko von CO<sub>2</sub>-Emissionsrechten und bestimmten Rohstoffpreisrisiken ausgesetzt. Die Aufgabe der Zentralen Finanzabteilung der Dyckerhoff AG besteht diesbezüglich in der Identifikation, der Bewertung und der Absicherung solcher finanzwirtschaftlicher Risiken mit dem Ziel der Minimierung nachteiliger Folgen für die finanzielle Leistungsstärke des Konzerns.

#### Wechselkursrisiken

Dyckerhoff ist durch seine Präsenz in verschiedenen Währungsräumen den entsprechenden Wechselkursschwankungen ausgesetzt. Ein Wechselkursrisiko tritt dann auf, wenn eine in Fremdwährung ausgewiesene Forderung oder Verbindlichkeit entsteht bzw. zukünftig entstehen wird. Die Absicherung gegen Wechselkursschwankungen dieser Forderungen bzw. Verbindlichkeiten wird von der Zentralen Finanzabteilung der Dyckerhoff AG wahrgenommen, die im Namen und für Rechnung der betreffenden Konzerneinheit ein Sicherungsgeschäft kontrahiert. Dabei handelt es sich zumeist um Termingeschäfte und Devisenoptionen.

Das Volumen der Transaktionen zur Sicherung des Wechselkurses (Devisentermingeschäfte und Währungsswaps) umfasst per 31. Dezember 2006 einen nominellen Betrag von 145.844 TEUR. Die Sicherungsgeschäfte weisen eine Restlaufzeit von unter einem Jahr auf. Der größte Anteil der Devisen-Transaktionen betrifft dabei den US-Dollar.

### Zinsänderungsrisiken

Das Zinsänderungsrisiko schlägt sich im Wesentlichen in den Refinanzierungskosten des Konzerns nieder. Es ist evident aufgrund unsicherer Entwicklung entsprechender Refinanzierungssätze an Geld- und Kapitalmärkten. Das Konzernergebnis sowie der Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit bleiben bei Veränderungen des Zinsniveaus jedoch weitgehend unberührt, da der größte Teil der Fremdfinanzierung durch festverzinsliche Bankkredite, Anleihen und Schuldverschreibungen abgedeckt ist.

Das Zinsmanagement wird von der Zentralen Finanzabteilung der Dyckerhoff AG wahrgenommen. Im Rahmen des Zinsmanagements werden hauptsächlich Over-The-Counter (OTC)-Instrumente, bestehend aus Zinsoptionen und Zinsswapgeschäften, eingesetzt. Der Bestand an Zinssicherungsgeschäften am Bilanzstichtag umfasst ein Volumen von 10.000 TEUR. Davon entfallen jeweils 5.000 TEUR auf ein Zinsswapgeschäft und auf eine Zinsoption (Cap). Die Restlaufzeit der Zinsoption und des Zinsswapgeschäfts liegt bei ca. vier Jahren und vier Monaten.

### Kontrahentenrisiken

Kredit- oder Rückzahlungsrisiken entstehen dadurch, dass eine Vertragspartei ihren vertraglichen Zahlungsverpflichtungen gegenüber der anderen nicht nachkommt. Dieses Risiko wird bei Dyckerhoff als nicht wesentlich eingeschätzt, da bestehende Finanztransaktionen nur mit Kontrahenten einwandfreier Bonität eingegangen werden. Derivative Finanzinstrumente zur Steuerung von Kreditrisiken finden bei Dyckerhoff derzeit keine Anwendung.

### Energiepreisisiken und sonstige Risiken

Dyckerhoff benötigt für die Herstellung seiner Produkte Strom und verschiedene Brennstoffe wie Kohle und Erdgas. Diese unterliegen ebenfalls Marktpreisschwankungen. Dyckerhoff steuert diese Preisrisiken mit entsprechenden Lieferverträgen sowie durch den Einsatz von derivativen Instrumenten. Am Bilanzstichtag befinden sich keine derivativen Instrumente zur Sicherung von Rohstoffpreisen oder Energiekosten sowie zum Verkauf oder zusätzlichen Erwerb von CO<sub>2</sub>-Emissionsrechten im Bestand des Konzerns.

Folgende Tabelle gibt einen Überblick über die zum 31. Dezember 2006 kontrahierten derivativen Finanzinstrumente:

## Finanzderivate

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	Nominalwert		Positiver Marktwert		Negativer Marktwert	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Devisentermingeschäfte	43.615	21.252	148	45	- 386	- 511
Währungsswaps	102.229	140.115	0	1.625	- 3.273	- 208
Zinsswapgeschäfte	5.000	53.700	83	479	0	- 1.008
Devisenoptionengeschäfte	0	1.513	0	27	0	0
Zinsoptionengeschäfte	5.000	5.000	109	58	0	0
Übernahmeverpflichtungen von Gesellschaftsanteilen / Put	19.416	36.919	0	0	- 5.000	- 10.300
Übernahmeoptionen von Gesellschaftsanteilen / Call	12.000	28.508	0	0	0	0

Dyckerhoff wendet bei der Bilanzierung und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten IAS 39 an. Die Ermittlung der Marktwerte von Devisentermingeschäften, Währungsswaps und Zinsswapgeschäften erfolgt durch die Diskontierung zukünftiger Cash flows der jeweiligen Geschäfte. Der Diskontierung liegen dabei marktübliche Zinsstrukturkurven zugrunde. Bei der Umrechnung von fremdwährungsbezogenen Cash flows in die Berichtswährung werden die am Bilanzstichtag festgestellten Kassakurse verwendet. Optionen werden auf der Grundlage anerkannter Optionspreismodelle oder anhand marktüblicher Bewertungsmethoden bewertet.

Veränderungen der Marktwerte von Derivaten 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 Wertveränderungen 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 der Eigenkapitalveränderungsrechnung auf der Seite 120 f. zu entnehmen. Der ineffektive Teil der Marktwertänderung wird dagegen direkt ergebniswirksam gebucht. Die voraussichtliche Fälligkeit eines Grundgeschäftes und des jeweiligen derivativen Sicherungsinstruments entsprechen dabei einander.

Positive Marktwerte von Derivaten sind je nach Fristigkeit in den lang- bzw. kurzfristig ausgewiesenen sonstigen Vermögenswerten enthalten. Negative Marktwerte von Derivaten werden ebenfalls nach Fristigkeiten in den Posten lang- bzw. kurzfristige übrige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die Nominalwerte entsprechen den zwischen den Vertragsparteien vereinbarten Beträgen gemessen in EUR, die Marktwerte entsprechen den Beträgen, zu dem vertragswillige, sachverständige und voneinander unabhängige Dritte einen Vermögenswert tauschen oder eine Schuld begleichen würden. Aus den oben genannten Finanzderivaten sind 4.998 TEUR (2005: 5.778 TEUR) Erträge und 7.553 TEUR (2005: 11.787 TEUR) Aufwendungen im Zins- und sonstigen Finanzergebnis des Konzerns enthalten. Da die Kontrakte nur mit Banken einwandfreier Bonität abgeschlossen werden, besteht bei den Derivaten kein wesentliches Kreditrisiko.

#### 44. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

##### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen (Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
<b>Haftungsverhältnisse aus Bürgschaften und Garantien</b>	<b>124.035</b>	<b>139.513</b>
Bestellobligo aus Investitionen	68.670	9.197
Miet- und Leasingverträge	39.761	49.066
Übrige finanzielle Verpflichtungen	7.208	5.396
<b>Sonstige finanzielle Verpflichtungen</b>	<b>115.639</b>	<b>63.659</b>

Im Zusammenhang mit der noch laufenden US-Dollar-Anleihe, emittiert von Lone Star Industries, Inc., hat die Dyckerhoff AG im Jahr 2000 eine Garantieerklärung für diese US-Dollar-Anleihe abgegeben. Die Lone Star Industries, Inc. ist über die rc Lonestar noch mit 48,5 % im Dyckerhoff Konzern enthalten. Der nicht zu eliminierende Teil der Garantie (51,5 %) ist damit umgerechnet zum jeweiligen Stichtagskurs als Garantie auszuweisen. Das Risiko einer Inanspruchnahme aus dieser Garantie wird als unwesentlich eingeschätzt. Die Bürgschaften und Garantien gingen im Wesentlichen durch den Wechselkurseffekt aufgrund des gegenüber dem Euro schwächeren US-Dollar zurück.

Das Bestellobligo aus Investitionen betrifft geplante Investitionen vor allem in unseren US-amerikanischen und deutschen Zementwerken, aber auch in den Zementwerken in Russland, in der Tschechischen Republik, in Luxemburg und in der Ukraine. Der Anstieg des Bestellobligos um 59,5 Mio. EUR entfällt mit 51,7 Mio. EUR auf die USA und betrifft die geplante Modernisierung und Kapazitätserweiterung des Werkes Selma. Der übrige Anstieg in Höhe von insgesamt 7,8 Mio. EUR betrifft vor allem Werksoptimierungen in Deutschland sowie die geplante Kapazitätserweiterung unseres russischen Werkes Suchoi Log.

Die Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen gingen vor allem durch den Verkauf der Gesellschaft Rhebau zurück. Die ausgewiesenen Miet- und Leasingverpflichtungen betreffen Büro-, Lager- und Produktionsgebäude. In kleinerem Umfang wird bewegliches Anlagevermögen geleast. Von den Miet- und Leasingverpflichtungen haben 21,0 Mio. EUR eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren und 9,4 Mio. EUR eine Restlaufzeit von über fünf Jahren. Die sonstigen Verpflichtungen betreffen mit 6,8 Mio. EUR die bei der Dyckerhoff AG ausgewiesenen Abnahmeverpflichtungen für Rohstoffe; diese sind aufgrund einer Vertragsverlängerung gegenüber dem Vorjahr um 2,2 Mio. EUR angestiegen.

#### Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

##### 45. Erläuterungen

Gemäß IAS 14.27 orientiert sich die Segmentberichterstattung an den internen Vorgaben zur Berichterstattung. Da sich bei Dyckerhoff die Chancen und Risiken eines Segments hauptsächlich aus der unterschiedlichen Zusammensetzung der geografischen Segmente ergeben, wurde das geografische Segment als primäres Berichtsformat gewählt. Die Berichterstattung nach Produkten stellt somit das sekundäre Berichtsformat dar. Das EBITDA als Betriebsergebnis vor Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen stellt dabei eine maßgebliche Steuerungs- und Ergebnisgröße dar. Wir verweisen auch auf die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung auf der Seite 116 dieses Anhangs.

Die konzerninternen Geschäftsbeziehungen zwischen den beteiligten Gesellschaften und Geschäftsbereichen entsprechen dem „at arm's length“-Grundsatz. Die Preise für die Zementlieferungen werden entsprechend der Preisstruktur des jeweiligen regionalen Absatzmarktes unter Berücksichtigung von Sonderboni und Rabatten sowie von erstatteten Frachtvorlagen festgelegt. Die Klinkerlieferungen innerhalb des Konzerns erfolgen zu Selbstkosten.

Durch die unter Ziffer 1. Grundlagen des Konzernabschlusses erläuterten Ausweisänderungen waren auch Segmentvermögen und Segmentschulden neu zu definieren. Das Jahr 2005 wurde vergleichbar dargestellt. Das Segmentvermögen ist definiert als Summe der Vermögenswerte abzüglich der Finanzanlagen sowie der latenten und tatsächlichen Steueransprüche. Die Segmentschulden umfassen die sonstigen Rückstellungen, die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen, die Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, die Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing und aus Zinsabgrenzungen sowie die übrigen Verbindlichkeiten. Die Zusammensetzung ist der folgenden Tabelle zu entnehmen:

#### Segmentvermögen / Segmentschulden

(Angaben in Tausend EUR, jeweils zum 31. Dezember)

	2006	2005
Summe der Vermögenswerte	3.143.381	3.333.609
Finanzanlagen	- 385.856	- 438.462
Latente und tatsächliche Steueransprüche	- 79.341	- 93.580
<b>Segmentvermögen</b>	<b>2.678.184</b>	<b>2.801.567</b>
Sonstige Rückstellungen	254.246	256.954
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	61.712	46.660
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.914	8.038
Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	737	2.069
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Beteiligungen	44.117	69.493
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	1.816	2.452
Verbindlichkeiten aus Zinsabgrenzungen	3.847	4.211
Übrige Verbindlichkeiten	67.812	85.917
<b>Segmentschulden</b>	<b>436.201</b>	<b>475.794</b>

## Sonstige Angaben

### 46. Forschung

Im Jahr 2006 betragen die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung, die nach IAS 38 nicht zu aktivieren waren, 7,7 Mio. EUR (2005: 7,9 Mio. EUR).

### 47. Honoraraufwand und Auslagen des Konzernabschlussprüfers für in den Konzernabschluss einbezogene deutsche Gesellschaften

Folgende auf die deutschen Gesellschaften entfallenden Honorare und Auslagen wurden im Jahresabschluss 2006 als Aufwand für den Abschlussprüfer des Konzernabschlusses berücksichtigt:

#### Honoraraufwand und Auslagen des Konzernabschlussprüfers für in den Konzernabschluss einbezogene deutsche Gesellschaften (Angaben in Tausend EUR)

	2006
a) die Jahresabschlussprüfung	437
b) sonstige Bestätigungs- und Bewertungsleistungen	52
c) Steuerberatungsleistungen	0
d) sonstige Leistungen, die für das Mutterunternehmen oder Tochterunternehmen erbracht worden sind	0
<b>Honoraraufwand und Auslagen des Konzernabschlussprüfers für in den Konzernabschluss einbezogene deutsche Gesellschaften</b>	<b>489</b>

### 48. Angaben zu den in den Konzernabschluss einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen

Folgende Tabelle gibt eine Übersicht über den Beitrag der quotaleinbezogenen Gemeinschaftsunternehmen zu Umsatz, Jahresüberschuss, Vermögenswerten, Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Dyckerhoff Konzerns:

**Gemeinschaftsunternehmen**

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Anzahl der Gemeinschaftsunternehmen zum Bilanzstichtag	3	7
Umsatzerlöse	359.857	349.357
Jahresüberschuss / -fehlbetrag	53.742	46.384
Langfristige Vermögenswerte	1.443.342	1.637.938
Kurzfristige Vermögenswerte	195.483	179.128
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	810.821	920.473
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	44.297	57.562

Die Anzahl der Gemeinschaftsunternehmen reduzierte sich durch den Verkauf der Betonbau-Gruppe zum 31. Mai 2006. In den genannten Zahlen zu Umsatz und Jahresüberschuss sind die Gesellschaften der Betonbau-Gruppe noch mit fünf Monaten enthalten. Die Lichtner-Dyckerhoff Beton GmbH & Co. KG wurde zum 1. Januar 2006 erstkonsolidiert.

Der Anstieg im Umsatz sowie im Jahresüberschuss stammt hauptsächlich aus der quotal einbezogenen RC Lonestar Inc., USA, die vor allem von den Preissteigerungen profitieren konnte. Darüber hinaus erhöhte sich der Beitrag der Gemeinschaftsunternehmen zum Jahresüberschuss auch durch den Endkonsolidierungserfolg der Betonbau-Gruppe. Trotz Währungseffekten und den Verkäufen des Jahres erhöhten sich gegenüber dem 31. Dezember 2005 die kurzfristigen Vermögenswerte durch gestiegene Wertpapiere und flüssige Mittel und durch höhere Vorräte bei der RC Lonestar. Die sonstigen ausgewiesenen Bilanzzahlen verminderten sich durch Währungseffekte bei der Umrechnung von US-Dollar in Euro und durch Endkonsolidierungen des Jahres.

**49. Angaben zu den assoziierten Unternehmen**

Folgende Tabelle gibt einen Überblick über Umsatz, Jahresüberschuss, Bilanzsumme und Schulden der wesentlichen assoziierten Unternehmen des Dyckerhoff Konzerns. Die Schulden

verstehen sich als Summe aus Rückstellungen und Verbindlichkeiten. Bei den Zahlen für das Geschäftsjahr 2006 handelt es sich teilweise um vorläufige Zahlen.

**Assoziierte Unternehmen**

(Angaben in Tausend EUR)

	2006	2005
Umsatzerlöse	804.960	805.016
Jahresüberschuss / -fehlbetrag	3.603	27.928
Bilanzsumme	574.671	667.897
Rückstellungen und Verbindlichkeiten	254.240	303.493

Zum 31. Dezember 2006 betrug unser Anteil an den Eventualschulden der assoziierten Unternehmen 23.092 TEUR.

**50. Angaben zu „related parties“ gemäß IAS 24**

Als „related parties“ im Sinne von IAS 24 kommen grundsätzlich alle nahestehenden Unternehmen und Personen in Frage. Wesentlich für Dyckerhoff sind hier der Mehrheitsaktionär Buzzi Unicem S.p.A. sowie die mit ihm gemeinschaftlich geführte RC Lonestar Inc. Zu der die Buzzi Unicem S.p.A. beherrschenden Gesellschaft Fimedi S.p.A., Turin, Italien bestehen keine Geschäftsbeziehungen. Von untergeordneter Bedeutung in diesem Zusammenhang sind Beziehungen zu sonstigen gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen sowie zu Personen, die unter Ziffer 54. Angaben zu Aufsichtsrat und Vorstand genannt werden.

Die Beziehungen zwischen der Buzzi Unicem S.p.A. und dem Dyckerhoff Konzern werden im Folgenden dargestellt:

Die Einzelheiten des Darlehens an die Buzzi Unicem S.p.A. sind unter Ziffer 28. Ausleihungen an Aktionäre dargestellt. Die Konditionen dieses Darlehens entsprachen den marktüblichen Konditionen der korrespondierenden Verbindlichkeit zuzüglich einer Abwicklungsmarge zugunsten der RC Lonestar. Zum 31. Dezember 2006 bestanden aus diesem Darlehen Forderungen

gen der RC Lonestar gegenüber der Buzzi Unicem S.p.A. in Höhe von 553.920 TEUR, die quotal mit 48,5 %, also 268.651 TEUR im Dyckerhoff Konzernabschluss auszuweisen sind. Aus dieser Ausleihung sind Zinserträge von der Buzzi Unicem S.p.A. zugunsten der RC Lonestar in Höhe von quotal 17.580 TEUR im Dyckerhoff Konzernabschluss enthalten. Darüber hinaus waren aus Zinsabgrenzungen zum 31. Dezember 2006 Forderungen gegen die Buzzi Unicem S.p.A. in Höhe von quotal 2.566 TEUR auszuweisen.

Die Buzzi Unicem S.p.A. hat sich mit 1 Mio. EUR an der Mezzanine-Finanzierung zugunsten der Dyckerhoff AG beteiligt. Zu Einzelheiten verweisen wir auf Ziffer 41. Mezzanine-Finanzierung. Aufgrund der laufenden Verzinsung von 4,5 % p.a. sind im Jahr 2006 an die Buzzi Unicem S.p.A. Zinsen in Höhe von 45 TEUR gezahlt worden. Die zusätzliche Verzinsung von 2,5 % p.a. in Höhe von 25 TEUR für das Jahr 2006 wurde passiviert. Insgesamt bestanden gegenüber der Buzzi Unicem S.p.A. zum 31. Dezember 2006 aus der Mezzanine-Finanzierung Verbindlichkeiten in Höhe von 1.098 TEUR zuzüglich Zinsabgrenzungen in Höhe von 2 TEUR. Die Konditionen dieser Finanzierung sind marktüblich.

Neben diesen Finanzierungsbeziehungen bestanden im Geschäftsjahr 2006 zwischen der Buzzi Unicem S.p.A. und dem Dyckerhoff Konzern sonstige Liefer- und Leistungsbeziehungen in geringem Umfang. Seitens der Dyckerhoff AG wurden Leistungen und Auslagen im Wert von 49 TEUR an die Buzzi Unicem S.p.A. berechnet. Buzzi Unicem S.p.A. hat Aufwendungen in Höhe von 390 TEUR an die Dyckerhoff AG in Rechnung gestellt. Sämtliche Lieferungs- und Leistungsbeziehungen wurden zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen getätigt.

Die Beziehungen zwischen der Dyckerhoff AG und der RC Lonestar Inc. werden im Folgenden dargestellt:

Am 1. Januar 2006 hatte RC Lonestar Inc. einen Betrag von 158 Mio. USD bei der Dyckerhoff AG ohne Sicherheiten angelegt. Am 30. März 2006 wurde dieser Betrag um 18 Mio. USD und am 29. September 2006 um zusätzliche 10 Mio. USD reduziert. Am 7. Dezember 2006 erfolgte eine weitere Reduktion um 18 Mio. USD. Damit bestanden am 31. Dezember 2006 aus

diesem Darlehen Forderungen der RC Lonestar gegen die Dyckerhoff AG in Höhe von 112 Mio. USD. Die Laufzeit des Darlehens war an den geplanten Liquiditätsbedarf der Dyckerhoff AG angepasst und die Verzinsung erfolgte auf Basis des USD-LIBOR je nach Fristigkeit und marktkonform mit 4,4 % bis 5,25 % p.a. Aufgrund der jeweiligen Verzinsung sind von der Dyckerhoff AG an die RC Lonestar Inc. im Jahr 2006 Zinsen in Höhe von 5.520 TEUR gezahlt worden.

Die Beziehungen zwischen der Dyckerhoff Luxembourg S.A. und der RC Lonestar Inc. werden im Folgenden dargestellt:

Am 1. Januar 2006 hatte die Dyckerhoff Luxembourg S.A. einen Betrag von 10 Mio. USD bei RC Lonestar Inc. angelegt. Am 29. September 2006 wurde der volle Betrag zurückgezahlt. Die Laufzeit des Darlehens war an den jeweiligen Liquiditätsbedarf angepasst und die Verzinsung erfolgte auf Basis des USD-LIBOR je nach Fristigkeit und marktkonform mit 4,4 % bis 4,94 % p.a. Aufgrund der jeweiligen Verzinsung sind an die Dyckerhoff Luxembourg S.A. im Jahr 2006 Zinsen in Höhe von 299 TEUR gezahlt worden.

#### 51. Schwebende Rechtsstreitigkeiten und Schadensersatzansprüche

Rechtliche Risiken können sich aus den vielfältigen uns betreffenden Regelungen und Gesetzen ergeben. Zur Vermeidung möglicher Risiken stützen sich unsere Entscheidungen und Geschäfte auch auf eine umfassende rechtliche Beratung. Dabei setzen wir sowohl eigene als auch außenstehende Experten ein.

Hinsichtlich der Risiken aus schwebenden Aktiv- und Passivklagen einschließlich Produkthaftpflicht, außergerichtlichen Rechtsstreitigkeiten und außergerichtlich geltend gemachten Forderungen wurden ausreichende Rückstellungen gebildet.

Zusammen mit fünf anderen Wettbewerbern ist Dyckerhoff im Jahr 2005 wegen angeblicher Kartellabsprachen auf Schadensersatz vor dem Landgericht Düsseldorf verklagt worden. Die Klage steht im Zusammenhang mit den Untersuchungen des Bundeskartellamts aus dem Jahre 2003, die seinerzeit zur Verhängung einer Geldbuße geführt hatten. Der Bußgeldbescheid, den wir für überhöht halten, ist aufgrund unseres Einspruchs bisher nicht rechtskräftig geworden. Die Klage halten wir für unbegründet.

Gegen unsere Beteiligungsgesellschaft in den USA werden und können auch in der Zukunft Ansprüche geltend gemacht werden, die aus der Zeit bis 1985 datieren und mit Gesundheitsschäden begründet werden, die angeblich durch den damaligen Umgang mit Sand als Strahlmittel verursacht wurden.

Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass in ausreichendem Maße Versicherungsschutz für dieses Risiko besteht. Anfang 2004 hatte der Hauptversicherer gegen unsere Beteiligungsgesellschaft und gegen 35 andere Versicherungsgesellschaften Klage erhoben, um die Rechte und Pflichten der beteiligten Parteien im Hinblick auf die künftige Abwicklung und Zahlung aller diesbezüglichen Ansprüche feststellen zu lassen. Am 25. Januar 2007 hat das angerufene Prozessgericht verschiedene Beschlüsse verkündet; gegen einen Teil davon wurden von der Gesellschaft am 13. Februar 2007 Rechtsmittel eingelegt. Daraufhin hat das Gericht am 22. Februar 2007 die Aussetzung des Verfahrens bis zur Entscheidung über die eingelegten Rechtsmittel verfügt.

Im Übrigen sind gerichtliche und außergerichtliche Verfahren, die einen erheblichen Einfluss auf die Lage von Dyckerhoff haben können, weder anhängig noch angedroht.

## 52. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben am 18. Dezember 2006 gemäß § 161 AktG die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex abgegeben. Die vollständige Erklärung finden Sie im Internet unter [www.dyckerhoff.com](http://www.dyckerhoff.com).

## 53. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 12. Januar 2007 hat unser Hauptaktionär Buzzi Unicem S.p.A. entschieden, sein freiwilliges Angebot an alle anderen Stamm- und Vorzugsaktionäre der Dyckerhoff AG zum Kauf ihrer Aktien gegen Zahlung von 42,00 EUR je Stammaktie und 40,00 EUR je Vorzugsaktie zu ändern. Buzzi Unicem verzichtete auf die Bedingung, dass das Angebot nur gültig ist, wenn Buzzi Unicem daraufhin 95 % oder mehr des Grundkapitals der Dyckerhoff AG erwerben kann. Folglich wurde die Laufzeit des Angebots um zwei Wochen auf den 29. Januar 2007 verlängert.

Das Kaufangebot wurde für 315.732 Dyckerhoff Stammaktien und 3.725.637 Dyckerhoff Vorzugsaktien angenommen. Damit halten Buzzi Unicem S.p.A., eine mit ihr gemeinsam handelnde juristische Person und deren Tochterunternehmen nach Ende der Angebotsfrist insgesamt 96,43 % der Stammaktien und 80,28 % der Vorzugsaktien. Dies entspricht 88,37 % des Grundkapitals der Dyckerhoff AG.

## 54. Angaben zu Aufsichtsrat und Vorstand

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und Vorstands haben folgende Mandate inne. Alle Angaben beziehen sich auf den 31. Dezember 2006 bzw. bei den ausgeschiedenen Herren auf das Datum ihres Ausscheidens.

### Aufsichtsrat

DR. JUR. JÜRGEN LOSE, Wiesbaden  
Vorsitzender  
ehem. Mitglied des Vorstands der Dyckerhoff AG

### Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

---

Buzzi Unicem S.p.A.

---

Konzernmandate  
RC Lonestar Inc.

---

DR.-ING. ALESSANDRO BUZZI, Casale Monferrato, Italien  
(ab 10. Mai stellv. Vorsitzender,  
davor weiterer stellv. Vorsitzender)  
Chairman der Buzzi Unicem S.p.A.

### Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

---

Konzernmandate  
Alamo Cement Co. (Vorsitzender)  
RC Lonestar Inc.

---

KARL-HEINZ HORSTKOTTE\*, Lengerich  
(ab 10. Mai weiterer stellv. Vorsitzender,  
davor stellv. Vorsitzender)  
Vorsitzender des Betriebsrats des Werks Lengerich  
der Dyckerhoff AG

---

HANS-JÜRGEN ASEL\*, Lengerich  
(bis 10. Mai)  
Leiter der Werksgruppe Nord der Dyckerhoff AG

NORBERT BERDOLT\*, Mainz  
(bis 10. Mai)  
Vorsitzender des Betriebsrats des Werks Amöneburg  
der Dyckerhoff AG

KLAUS BUSSAU\*, Wiesbaden  
Vorsitzender des Betriebsrats der Hauptverwaltung der  
Dyckerhoff AG

ENRICO BUZZI, Casale Monferrato, Italien  
Deputy Chairman der Buzzi Unicem S.p.A.

### Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

---

Konzernmandate  
Betonval S.p.A. (Vorsitzender)  
Unicalcestruzzi S.p.A. (Vorsitzender)  
Corporación Moctezuma S.A. de C.V.

---

FRANCO BUZZI, Casale Monferrato, Italien  
Deputy Chairman der Buzzi Unicem S.p.A.

### Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

---

Banca del Piemonte S.p.A.  
Banca Passadore & C. S.p.A.

---

Konzernmandate  
RC Lonestar Inc. (Vorsitzender)  
Alamo Cement Co.  
Corporación Moctezuma S.A. de C.V.

---

\* von den Mitarbeitern gewählt

GERT DYCKERHOFF, Drolshagen  
Geschäftsführender Gesellschafter der dy-pack Verpackungen  
Gustav Dyckerhoff GmbH

**Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden  
Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften**

Gütermann AG

**Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen  
Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

wGD Management GmbH (Beiratsvorsitzender)

Konzernmandate

dy-pack Asia Sdn. Bhd. (Vorsitzender)

dy-pack (UK) Ltd. (Vorsitzender)

dy-pack US LLC (Vorsitzender)

GUNTER ERNST, Aichstetten

(bis 10. Mai)

ehem. Bereichsvorstand

der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

**Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden  
Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften**

Westfalenbank AG (Vorsitzender)

DAB bank AG

Gütermann AG

Schwäbische Bank AG

Wüstenrot & Württembergische AG

**Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen  
Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

wGD Management GmbH

WILHELM FRITSCHÉ\*, Leinefelde-Worbis

(bis 10. Mai)

Ausbilder Elektroberufe der Deuna Zement GmbH

GUNNAR GREMLIN, London, England  
ehem. Executive Vice President der AB SKF

**Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen  
Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

Leybold Optics GmbH

Leybold Optics Verwaltungs GmbH

Nederman Holding AB

WERNER HAß\*, Nordhorn

(bis 10. Mai)

Gewerkschaftssekretär der Industriegewerkschaft

Bergbau-Chemie-Energie

GISBERT HUKÉ\*, Heilbad Heiligenstadt

Vorsitzender des Betriebsrats der Deuna Zement GmbH

KURT MORGEN, Wiesbaden

(bis 10. Mai)

ehem. Mitglied des Vorstands der Dresdner Bank AG

HANS-JOACHIM WILMS\*, Berlin

(bis 10. Mai)

stellv. Bundesvorsitzender der Industriegewerkschaft

Bauen-Agrar-Umwelt

**Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden  
Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften**

Beteiligungsgesellschaft der Gewerkschaften AG (BGAG)

Zusatzversorgungskasse des Baugewerbes VVaG (zVK-Bau)

**Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen  
Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

Urlaubs- und Lohnausgleichskasse der Bauwirtschaft (ULAK)

Zusatzversorgungswerk für Arbeitnehmer in der Land- und

Forstwirtschaft – zLF VVaG

\* von den Mitarbeitern gewählt

## **Vorstand**

DIPL.-WIRTSCH.-ING. WOLFGANG BAUER, Königstein-Falkenstein  
Vorstandsvorsitzender

## **Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften**

---

Konzernmandate  
Sievert Holding AG/Sievert AG & Co. (stellv. Vorsitzender)

---

## **Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

---

Konzernmandate  
Dyckerhoff Luxembourg s.A. (Vorsitzender)  
NCD Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V.  
(Vorsitzender)  
NCH Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V.  
(Vorsitzender)  
Ciments Luxembourgeois s.A.  
RC Lonestar Inc.

---

ING. MICHELE BUZZI, Casale Monferrato, Italien

## **Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

---

Konzernmandate  
Betonval S.p.A.  
Buzzi Unicem S.p.A.  
Cementi Moccia S.p.A.  
Ciments Luxembourgeois s.A.  
Laterlite S.p.A.  
Unicalcestruzzi S.p.A.

---

DR. ING. STEFAN FINK, Wiesbaden

## **Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften**

---

Konzernmandate  
Sievert Holding AG/Sievert AG & Co.

---

## **Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

---

Konzernmandate  
Cementownia Nowiny Sp. z o.o.  
Ciments Luxembourgeois s.A.  
Dyckerhoff Beton Polska Sp. z o.o.  
Dyckerhoff Luxembourg s.A.  
NCD Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V.  
NCH Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V.  
RC Lonestar Inc.

---

## 55. Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen 1.294 TEUR (2005: 1.309 TEUR). Hinsichtlich der Angaben nach § 285 Satz 1 Nr. 9 Buchstabe a) Satz 5 bis 9 HGB verweisen wir auf den Lagebericht.

Im Jahr 2006 betragen die Bezüge ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen 2.300 TEUR (2005: 2.112 TEUR). Für Pensionsverpflichtungen für diesen Personenkreis sind 23.286 TEUR zurückgestellt (2005: 23.713 TEUR).

Die Vergütung für ehemalige Mitglieder des Aufsichtsrats betrug unverändert 25 TEUR.

## 56. Aktiengeschäfte

Personen, die bei Dyckerhoff Führungsaufgaben wahrnehmen, haben eigene Geschäfte mit Aktien von Dyckerhoff oder sich darauf beziehende Finanzinstrumente, insbesondere Derivate, nach § 15a WpHG mitzuteilen. Die Pflicht obliegt auch Personen, die mit einer solchen Person in einer engen Beziehung stehen, zum Beispiel deren Ehepartnern. Die Pflicht besteht nicht, solange die Gesamtsumme der Geschäfte einer Person mit Führungsaufgaben und der mit dieser Person in einer engen Beziehung stehenden Personen insgesamt einen Betrag von 5.000 EUR bis zum Ende des Kalenderjahres nicht erreicht.

Der Dyckerhoff AG wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vorgenommene Geschäfte wie folgt gemeldet:

Meldepflichtiger:	Datum	Gattung	Stückzahl	Preis in EUR/Stück	Geschäft
Bussau, Petra	20.11.2006	Vorzüge	385	39,81	Verkauf

### 57. Konzernzugehörigkeit

Der Konzernabschluss der Dyckerhoff AG wird beim Handelsregister Wiesbaden unter HRB 2035 hinterlegt. Er wird in den Konzernabschluss der Buzzi Unicem S.p.A., Italien einbezogen. Dieser wird beim Handelsregister Alessandria, Italien (Registro Imprese di Alessandria) unter der Registernummer 00930290044 hinterlegt.

### 58. Zeitpunkt der Veröffentlichung

Der Konzernabschluss wird dem Aufsichtsrat in der Bilanzsitzung zur Billigung vorgelegt und nach Billigung durch den Aufsichtsrat zur Veröffentlichung in der Bilanzpressekonferenz freigegeben.

Wiesbaden, den 5. März 2007

DER VORSTAND



WOLFGANG BAUER



MICHELE BUZZI



DR. STEFAN FINK

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der Dyckerhoff Aktiengesellschaft, Wiesbaden aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung sowie Segmentberichterstattung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und über den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung gemäß § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. 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 Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze

und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss der Dyckerhoff Aktiengesellschaft, Wiesbaden, den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Frankfurt am Main, den 6. März 2007

Deloitte & Touche GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Drewes  
Wirtschaftsprüfer



ppa. Meyer  
Wirtschaftsprüfer