

Gewinn- und Verlustrechnung
Bilanz
Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen
Kapitalflussrechnung
Anhang
Bestätigungsvermerk

Kapitalflussrechnung des Volkswagen Konzerns vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006

Mio. €	2006	angepasst 2005
Zahlungsmittel Anfangsbestand	7.963	10.221
Ergebnis vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten	1.793	1.621
Ertragsteuerzahlungen	- 888	- 354
Abschreibungen auf Sachanlagen und Immaterielle Vermögenswerte*	5.932	5.614
Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungskosten	1.826	1.438
Abschreibungen auf Beteiligungen*	35	6
Abschreibungen auf Vermietete Vermögenswerte und Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien*	1.605	1.596
Veränderung der Rückstellungen	3.395	1.351
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen	- 324	40
Ergebnis aus der at Equity Bewertung	- 206	294
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	13	151
Veränderung der Vorräte	- 147	- 720
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungsbereich)	736	- 757
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzschulden)	700	429
Cash-flow laufendes Geschäft	14.470	10.709
Investitionen in Sachanlagen und Immaterielle Vermögenswerte	- 3.728	- 4.434
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	- 1.478	- 1.432
Erwerb von Beteiligungen	- 2.720	- 150
Veräußerung von Beteiligungen	1.581	166
Begebung von Ausleihungen	- 19	- 22
Veränderung der Vermieteten Vermögenswerte und Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	- 2.528	- 2.950
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	- 3.563	- 1.948
Erlöse aus dem Abgang von Anlagegegenständen (ohne Vermietete Vermögenswerte und Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien)	544	405
Veränderung der Geldanlagen in Wertpapieren	- 987	- 820
Investitionstätigkeit	- 12.898	- 11.185
Kapitaleinzahlungen	340	66
Dividendenzahlung	- 451	- 414
Sonstige Veränderungen	- 23	13
Aufnahme von Anleihen	7.955	5.754
Tilgung von Anleihen	- 8.401	- 9.804
Veränderung der übrigen Finanzschulden	229	3.233
Leasingzahlungen	- 17	- 3
Veränderung von Darlehen	254	- 639
Finanzierungstätigkeit	- 114	- 1.794
Veränderung der Zahlungsmittel aus Konzernkreisänderungen	5	- 67
Veränderung der Zahlungsmittel aus Wechselkursänderungen	- 59	79
Veränderung der Zahlungsmittel	1.404	- 2.258
Zahlungsmittel Endbestand	9.367	7.963
Zahlungsmittel	9.367	7.963
Wertpapiere und Darlehen	7.097	5.843
Brutto-Liquidität	16.464	13.806
Kreditstand	- 58.757	- 62.006
Netto-Liquidität	- 42.293	- 48.200

* Saldiert mit Zuschreibungen.

Die Kapitalflussrechnung wird in Anhangangabe 28 erläutert.