

Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2020	2019
Konzernergebnis	980	1.880¹
Im Konzernergebnis enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Wertaufholungen von Vermögenswerten sowie sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	879	-3.977
Zahlungsunwirksame Veränderungen der Rückstellungen	730	812 ¹
Veränderungen der Versicherungstechnischen Rückstellungen	6.612	10.815
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	837	1.531
Ergebnis aus der Veräußerung von Vermögenswerten und Schulden	-419	-619
Saldo sonstige Anpassungen	-2.686	-2.564
Zwischensumme	6.933	7.878
Zahlungswirksame Veränderungen der Vermögenswerte und Schulden aus der operativen Geschäftstätigkeit		
Forderungen an Kreditinstitute	-5.389	-5.883
Forderungen an Kunden	-4.637	-6.505
Andere Aktiva aus der operativen Geschäftstätigkeit	1.341	238
Positive und negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	-1.342	-1.892 ¹
Handelsaktiva und -passiva	1.763	73 ¹
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36.739	-734
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.617	-1.043
Verbriefte Verbindlichkeiten	-14.732	20.809
Andere Passiva aus der operativen Geschäftstätigkeit	717	1.136 ¹
Erhaltene Zinsen, Dividenden und Einzahlungen aus Operating-Leasingverhältnissen	5.864	6.714 ¹
Gezahlte Zinsen	-2.578	-3.672 ¹
Ertragsteuerzahlungen	-394	-469
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	26.902	16.650
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	10.483	9.464
Einzahlungen aus Abgängen von Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	21.454	19.419 ¹
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und Investment Property (ohne Leasinggegenstände)	37	7
Einzahlungen aus Abgängen des immateriellen Anlagevermögens	3	2
Auszahlungen für Zugänge von Finanzanlagen	-13.188	-17.730
Auszahlungen für Zugänge von Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	-30.044	-27.523
Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen und Investment Property (ohne Leasinggegenstände)	-88	-74
Auszahlungen für Zugänge des immateriellen Anlagevermögens	-316	-154
Veränderungen des Konsolidierungskreises	-85	131
davon Einzahlungen aus der Veräußerung von Anteilen an konsolidierten Tochterunternehmen abzüglich veräußerter Zahlungsmittel	-	128
davon Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-85	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-11.744	-16.458
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung von Anteilseignern der DZ BANK	-	1.400
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung von nicht beherrschenden Anteilen	-	9
Dividendenzahlungen an Anteilseigner der DZ BANK	-	-322
Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteile	-42	-54
Ausschüttung auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-69	-34
Sonstige Auszahlungen an nicht beherrschende Anteile	-22	-
Saldo Mittelveränderungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit (inklusive Nachrangkapital)	784	-491 ¹
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	651	508

¹ Betrag angepasst (siehe Abschnitt 2)

in Mio. €	2020	2019
Zahlungsmittelbestand zum 01.01.	52.545	51.845
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	26.902	16.650 ¹
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-11.744	-16.458 ¹
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	651	508 ¹
Zahlungsmittelbestand zum 31.12.	68.354	52.545

¹ Betrag angepasst (siehe Abschnitt 2)

Die Kapitalflussrechnung stellt die Veränderungen des Zahlungsmittelbestands im Geschäftsjahr dar. Der Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve, die sich aus dem Kassenbestand und den Guthaben bei Zentralnotenbanken zusammensetzt. Die Barreserve enthält keine Finanzinvestitionen, deren Restlaufzeiten zum Erwerbszeitpunkt mehr als 3 Monate betragen. Veränderungen des Zahlungsmittelbestands werden der operativen Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit zugeordnet.

Dem Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit werden Zahlungsströme zugerechnet, die in erster Linie im Zusammenhang mit den erlöswirksamen Tätigkeiten des Konzerns stehen oder aus sonstigen Aktivitäten resultieren, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zugeordnet werden können. Zahlungsströme im Zusammenhang mit Zugängen und Abgängen von langfristigen Vermögenswerten werden der Investitionstätigkeit zugerechnet. Zum Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit zählen Zahlungsströme aus Transaktionen mit Eigenkapitalgebern sowie aus sonstigen Kapitalaufnahmen zur Finanzierung der Geschäftstätigkeit, insbesondere aus Nachrangkapital.

Die im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit enthaltenen Auszahlungen von Leasingnehmern zur Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen betragen 99 Mio. € (Vorjahr: 111 Mio. € (Betrag angepasst, siehe Abschnitt 2)).

Durch Erstkonsolidierungen von Tochterunternehmen wurden im Geschäftsjahr keine Zahlungsmittel übernommen (Vorjahr: 3 Mio. €).