

## Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2022	2021
<b>Konzernergebnis</b>	<b>1.073</b>	<b>2.176</b>
<b>Im Konzernergebnis enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit</b>		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Wertaufholungen von Vermögenswerten sowie sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5.065	-3.738
Zahlungsunwirksame Veränderungen der Rückstellungen	126	640
Zahlungsunwirksame Veränderungen der Versicherungstechnischen Rückstellungen	-13.992	8.681
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-2.007	287
Ergebnis aus der Veräußerung von Vermögenswerten und Schulden	607	-116
Saldo sonstige Anpassungen	-9.627	-3.510
<b>Zwischensumme</b>	<b>-18.755</b>	<b>4.420</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen der Vermögenswerte und Schulden aus der operativen Geschäftstätigkeit</b>		
Forderungen an Kreditinstitute	-15.661	-4.649
Forderungen an Kunden	-8.743	-6.202
Andere Aktiva aus der operativen Geschäftstätigkeit	-7.098	-2.399
Positive und negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	7.983	995
Handelsaktiva und -passiva	8.168	-11.208
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-9.760	18.904
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21.323	5.469
Verbriefte Verbindlichkeiten	2.977	9.431
Andere Passiva aus der operativen Geschäftstätigkeit	-1.520	-1.000
Erhaltene Zinsen, Dividenden und Einzahlungen aus Operating-Leasingverhältnissen	6.779	5.336
Gezahlte Zinsen	-2.838	-2.082
Ertragsteuerzahlungen	-691	-373
<b>Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-17.836</b>	<b>16.642</b>
<b>Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen</b>	<b>23.403</b>	<b>17.784</b>
Einzahlungen aus Abgängen von Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	52.747	23.571
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und Investment Property (ohne Leasinggegenstände)	13	1
Einzahlungen aus Abgängen des immateriellen Anlagevermögens	8	-
Auszahlungen für Zugänge von Finanzanlagen	-15.721	-10.151
Auszahlungen für Zugänge von Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	-35.331	-27.809
Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen und Investment Property (ohne Leasinggegenstände)	-72	-78
Auszahlungen für Zugänge des immateriellen Anlagevermögens	-123	-131
Veränderungen des Konsolidierungskreises	-248	70
davon Einzahlungen aus der Veräußerung von Anteilen an konsolidierten Tochterunternehmen abzüglich veräußerter Zahlungsmittel	-	70
davon Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-248	-
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>24.676</b>	<b>3.257</b>
<b>Einzahlungen aus Kapitalerhöhung von nicht beherrschenden Anteilen</b>	<b>19</b>	<b>-</b>
Dividendenzahlungen an Anteilseigner der DZ BANK	-358	-573
Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteile	-86	-47
Ausschüttung auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-71	-81
Sonstige Auszahlungen an Anteilseigner der DZ BANK	-	-124
Sonstige Auszahlungen an nicht beherrschende Anteile	-	-1.363
Saldo Mittelveränderungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit (inklusive Nachrangkapital)	1.344	-36
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>848</b>	<b>-2.224</b>

in Mio. €	2022	2021
<b>Zahlungsmittelbestand zum 01.01.</b>	<b>86.029</b>	<b>68.354</b>
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	-17.836	16.642
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	24.676	3.257
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	848	-2.224
<b>Zahlungsmittelbestand zum 31.12.</b>	<b>93.717</b>	<b>86.029</b>

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 110 Mio. € (Vorjahr: 109 Mio. €).

Durch Erstkonsolidierungen von Tochterunternehmen wurden Zahlungsmittel in Höhe von 3 Mio. € übernommen (im Vorjahr keine Übernahme von Zahlungsmitteln).