

## ERLÄUTERUNGEN ZUR KAPITALFLUSSRECHNUNG

Die Kapitalflussrechnung zeigt die Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Berichtsjahr und wird in Übereinstimmung mit IAS 7 (Kapitalflussrechnungen) erstellt. Die Darstellung des Mittelflusses aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erfolgt nach der indirekten Methode.

Zinseinzahlungen und Zinsauszahlungen, Dividendeneinzahlungen sowie Steuerzahlungen werden im Bereich der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

Der Finanzmittelbestand umfasst den in der Bilanz ausgewiesenen Bestand an Zahlungsmitteln (Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks sowie Wertpapieranlagen) mit einer Laufzeit von nicht mehr als drei Monaten. Von den Zahlungsmitteln waren per 31. Dezember 2020 981 Mio. € (per 31. Dezember 2019: 748 Mio. €) im Wesentlichen aufgrund von Vorgaben der Rail-Franchises im Vereinigten Königreich sowie aus Länder- und vertraglichen Restriktionen insbesondere im internationalen Logistikgeschäft verfügbungsbeschränkt.

Kurzfristig fällige Forderungen gegenüber Kreditinstituten (per 31. Dezember 2020: 271 Mio. €; per 31. Dezember 2019: 211 Mio. €), die aus Sicherungsvereinbarungen im Rahmen von Finanztermingeschäften resultieren, werden seit dem 31. Dezember 2020 nicht mehr im Finanzmittelbestand, sondern unter den kurzfristigen sonstigen Forderungen und Vermögenswerten ausgewiesen. Da sich die Wertentwicklung der Finanztermingeschäfte nur zunehmend schwer prognostizieren lässt, kann von einer kurzfristigen Liquidität solcher Sicherungsleistungen nur eingeschränkt ausgegangen werden.

### Mittelfluss aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit

Der Mittelfluss aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit wird ermittelt, indem das Periodenergebnis vor Steuern um nicht zahlungswirksame Größen (insbesondere Zuführungen und Auflösungen von sonstigen Rückstellungen) bereinigt und um die sonstigen Veränderungen des kurzfristigen Vermögens, der Verbindlichkeiten (ohne Finanzschulden) und der Rückstellungen ergänzt wird. Nach Berücksichtigung der Zins- und Steuerzahlungen ergibt sich ein Mittelzufluss aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit.

Gemäß IFRS 16 werden Auszahlungen im Rahmen von Leasingverträgen im Mittelfluss aus der Finanzierungstätigkeit erfasst, wenn es sich um Tilgungszahlungen handelt, und im Mittelfluss aus laufender Geschäftstätigkeit, wenn es sich um Zinszahlungen handelt. Der Mittelzufluss aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit hat sich im Berichtsjahr deutlich vermindert. Neben einem deutlich verminderten Jahresergebnis, bereinigt um gestiegene Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (im Wesentlichen aus der vollständigen Abschreibung der bislang von DB Arriva bilanzierten Firmenwerte von 1.411 Mio. €) wirkten vor allem höhere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie höhere zahlungsunwirksame Aufwendungen.

Auch die zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträge haben sich erhöht (+998 Mio. €); im Wesentlichen wirkten insbesondere deutlich gestiegene Aufwendungen aus der Zuführung sowie deutlich geringere Erträge aus der Auflösung von sonstigen Rückstellungen.

### Mittelfluss aus Investitionstätigkeit

Der Mittelfluss aus Investitionstätigkeit ergibt sich aus dem Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten sowie aus Investitionszuwendungen und dem Mittelabfluss für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sowie in langfristige finanzielle Vermögenswerte.

Einzahlungen aus Investitionszuschüssen werden unter Investitionstätigkeit ausgewiesen, da zwischen erhaltenen Investitionszuschüssen und den Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagevermögen ein enger Zusammenhang besteht.

Der deutlich angestiegene Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit ergab sich insbesondere aus gestiegenen Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen (+1.623 Mio. €, +13,9%). Gegenläufig stieg der Einzahlungssaldo aus Investitionszuwendungen (+1.095 Mio. €, +14,9%). Die Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen (im Berichtsjahr: 40 Mio. €; im Vorjahr: 23 Mio. €) haben sich gegenüber dem Vorjahr deutlich erhöht und enthielten neben den Erwerben auch nachträgliche Kaufpreiszahlungen für VT-ARRIVA Személyszállító es Szolgáltató Kft., Székesfehérvár/Ungarn, und Redhead Holdings Limited, Bradford/Vereinigtes Königreich.

Bei Veränderungen des Konsolidierungskreises durch Kauf oder Verkauf von Unternehmen wird der bezahlte Kaufpreis (ohne übernommene Schulden) abzüglich der erworbenen oder verkauften Finanzmittel als Mittelfluss aus Investitionstätigkeit erfasst.

### Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit

Der Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit ergibt sich aus Kapitalzuführungen, dem Saldo von Ein- und Auszahlungen aus begebenen Senioranleihen, aufgenommenen Bankschulden und Darlehen, Auszahlungen für die Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen sowie Auszahlungen für die Tilgung der zinslosen Darlehen.

Der Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit stieg um 1.713 Mio. € insbesondere infolge von höheren Einzahlungen aus der Begebung von Senioranleihen sowie einem höheren Einzahlungssaldo aus der Aufnahme und Tilgung von Finanzmitteln insbesondere aus der Aufnahme und Tilgung von Bankschulden. Die Tilgungszahlungen für Leasingverträge haben sich leicht erhöht, die Gewinnausschüttung an den Bund blieb unverändert.

## Angaben zu den Veränderungen von Finanzverbindlichkeiten nach IAS 7

| in Mio. €   | Per<br>01.01.2020 | Zahlungs-<br>wirksame<br>Verände-<br>rung (Ein-<br>zahlung [+]/<br>Auszah-<br>lung [-]) | Nicht zahlungswirksame Veränderungen                        |                      |   |                          | Per<br>31.12.2020 |
|---|-------------------|---|---|----------------------|---|--------------------------|-------------------|
|   |                   |   | Erwerb (+)/<br>Veräuße-<br>rung (-)<br>von Unter-<br>nehmen | Währungs-<br>effekte | Zugang (+)/<br>Abgang (-)<br>Verbindlich-<br>keiten und<br>Finanz-<br>forderungen | Aufzinsung <sup>1)</sup> |                   |
| Finanzforderungen und zweckgebundene Bankguthaben | - 393             | - 511   | 7   | - 10                 | 51  | -                        | - 856             |
| <b>VERBINDLICHKEITEN AUS FINANZIERUNG</b>         |                   |   |   |                      |   |                          |                   |
| Zinslose Darlehen                                 | 707               | - 155   | -   | -                    | -   | 28                       | 580               |
| Senioranleihen                                    | 20.966            | 3.249   | -   | - 209                | -   | 15                       | 24.021            |
| Commercial Paper                                  | 890               | - 890   | -   | -                    | -   | -                        | -                 |
| Bankschulden                                      | 626               | 2.678   | 3   | - 3                  | -   | -                        | 3.304             |
| EUROFIMA-Darlehen                                 | 200               | -   | -   | -                    | -   | -                        | 200               |
| Leasingverbindlichkeiten <sup>1)</sup>            | 5.015             | - 995   | -   | - 60                 | 972   | - 1                      | 4.931             |
| Verbindlichkeiten aus Verkehrskonzessionen        | 77                | 114   | -   | -                    | -   | -                        | 191               |
| Sonstige Finanzierungsverbindlichkeiten           | 212               | - 105   | 10  | - 2                  | - 18  | -                        | 97                |
| <b>Verbindlichkeiten aus Finanzierung</b>         | <b>28.693</b>     | <b>3.896</b>  | <b>13</b>   | <b>- 274</b>         | <b>954</b>  | <b>42</b>                | <b>33.324</b>     |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>28.300</b>     | <b>3.385</b>  | <b>20</b>   | <b>- 284</b>         | <b>1.005</b>  | <b>42</b>                | <b>32.468</b>     |

<sup>1)</sup> Die Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten einschließlich gezahlter Zinsen betragen per 31. Dezember 2020 1.076 Mio. €. Dieser Zinsanteil ist in der Spalte Aufzinsung verrechnet.

| in Mio. €   | Per<br>01.01.2019 | Zahlungs-<br>wirksame<br>Verände-<br>rung (Ein-<br>zahlung [+]/<br>Auszah-<br>lung [-]) | Nicht zahlungswirksame Veränderungen                        |                      |   |                          | Per<br>31.12.2019 |
|---|-------------------|---|---|----------------------|---|--------------------------|-------------------|
|   |                   |   | Erwerb (+)/<br>Veräuße-<br>rung (-)<br>von Unter-<br>nehmen | Währungs-<br>effekte | Zugang (+)/<br>Abgang (-)<br>Verbindlich-<br>keiten und<br>Finanz-<br>forderungen | Aufzinsung <sup>1)</sup> |                   |
| Finanzforderungen und zweckgebundene Bankguthaben | - 174             | - 164   | -   | 0                    | - 55  | -                        | - 393             |
| <b>VERBINDLICHKEITEN AUS FINANZIERUNG</b>         |                   |   |   |                      |   |                          |                   |
| Zinslose Darlehen                                 | 851               | - 178   | -   | -                    | -   | 34                       | 707               |
| Senioranleihen                                    | 20.712            | 82  | -   | 158                  | -   | 14                       | 20.966            |
| Commercial Paper                                  | -                 | 890   | -   | -                    | -   | -                        | 890               |
| Bankschulden                                      | 646               | - 19  | -   | - 1                  | -   | -                        | 626               |
| EUROFIMA-Darlehen                                 | 200               | -   | -   | -                    | -   | -                        | 200               |
| Leasingverbindlichkeiten <sup>1)</sup>            | 4.831             | - 958   | -   | - 25                 | 1.154   | 13                       | 5.015             |
| Verbindlichkeiten aus Verkehrskonzessionen        | 45                | 32  | -   | -                    | -   | -                        | 77                |
| Sonstige Finanzierungsverbindlichkeiten           | 228               | - 16  | -   | -                    | -   | -                        | 212               |
| <b>Verbindlichkeiten aus Finanzierung</b>         | <b>27.513</b>     | <b>- 167</b>  | <b>-</b>  | <b>132</b>           | <b>1.154</b>  | <b>61</b>                | <b>28.693</b>     |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>27.339</b>     | <b>- 331</b>  | <b>-</b>  | <b>132</b>           | <b>1.099</b>  | <b>61</b>                | <b>28.300</b>     |

<sup>1)</sup> Die Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten einschließlich gezahlter Zinsen betragen per 31. Dezember 2019 1.039 Mio. €. Dieser Zinsanteil ist in der Spalte Aufzinsung verrechnet.