1 An unsere aktionäre 2 Konzernlagebericht-Unser unternehmen **3** Konzernlagebericht-Unser Finanzjahr

KONZERNABSCHLUSS

5 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019	Veränderung in %
Aktiva				
Flüssige Mittel	05	3.994	2.220	80
Kurzfristige Finanzanlagen	06	0	292	-100
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	07	1.952	2.625	-26
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	08	702	544	29
Vorräte	09	4.397	4.085	8
Forderungen aus Ertragsteuern	36	109	94	17
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	10	999	1.076	-7
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte		0	_	n.a.
Kurzfristige Aktiva		12.154	10.934	11
Sachanlagen	11	2.157	2.380	-9
Nutzungsrechte	12	2.430	2.931	-17
Geschäfts- oder Firmenwerte	13	1.208	1.257	-4
Markenrechte	14	750	859	-13
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	14	252	305	-18
Langfristige Finanzanlagen	15	353	367	-4
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	16	414	450	-8
Latente Steueransprüche	36	1.233	1.093	13
Sonstige langfristige Vermögenswerte	17	103	103	-1
Langfristige Aktiva		8.899	9.746	-9
Aktiva		21.053	20.680	2

1 An unsere aktionäre 2 KONZERNLAGEBERICHT-UNSER UNTERNEHMEN

3 Konzernlagebericht-Unser Finanzjahr

4 Konzernabschluss 5 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019	Veränderung in %
Passiva				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	18	686	43	1.483
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		2.390	2.703	-12
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	21	563	733	-23
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	19	446	235	90
Ertragsteuern	36	562	618	-9
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	20	1.609	1.446	11
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	22	2.172	2.437	-11
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	23	398	538	-26
Kurzfristige Passiva		8.827	8.754	1
Langfristige Finanzverbindlichkeiten		2.482	1.595	 56
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	21	2.159	2.399	-10
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	24	115	92	24
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	25	284	229	24
Latente Steuerschulden	36	241	280	-14
Sonstige langfristige Rückstellungen	20	229	257	-11
Langfristige abgegrenzte Schulden	22	8	9	-9
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	26	17	7	156
Langfristige Passiva		5.535	4.868	14
Grundkapital		195	196	-0
Sonstige Rücklagen	-	-474	45	n.a.
Gewinnrücklagen		6.733	6.555	3
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	27	6.454	6.796	-5
Nicht beherrschende Anteile	29	237	261	-9
Gesamtes Eigenkapital		6.691	7.058	-5
Passiva		21.053	20.680	2

KONZERNLAGEBERICHT-UNSER UNTERNEHMEN KONZERNLAGEBERICHT-UNSER FINANZJAHR KONZERNABSCHLUSS

5 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019	Veränderung
Umsatzerlöse	38	19.844	23.640	-16,1 %
Umsatzkosten		9.990	11.347	-12,0 %
Bruttoergebnis		9.855	12.293	-19,8 %
(in % der Umsatzerlöse)		49,7 %	52,0 %	-2,3 PP
Lizenz- und Provisionserträge		83	154	-46,2 %
Sonstige betriebliche Erträge	31	42	56	-24,5 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	11, 14, 32, 33	9.229	9.843	-6,2 %
(in % der Umsatzerlöse)		46,5 %	41,6 %	4,9 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale- Aufwendungen		2.573	3.042	-15,4 %
(in % der Umsatzerlöse)		13,0 %	12,9 %	0,1 PP
Vertriebsaufwendungen		4.962	4.997	-0,7 %
(in % der Umsatzerlöse)		25,0 %	21,1 %	3,9 PP
Verwaltungsaufwendungen		1.461	1.652	-11,6 %
(in % der Umsatzerlöse)		7,4 %	7,0 %	0,4 PP
Übrige betriebliche Aufwendungen		119	134	-11,6 %
(in % der Umsatzerlöse)		0,6 %	0,6 %	0,0 PP
Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte		114	18	541,8 %
Betriebsergebnis		751	2.660	-71,8 %
(in % der Umsatzerlöse)		3,8 %	11,3 %	-7,5 PP
Finanzerträge	34	29	64	-55,2 %
Finanzaufwendungen	34	204	166	23,2 %
Gewinn vor Steuern		575	2.558	-77,5 %
(in % der Umsatzerlöse)		2,9 %	10,8 %	-7,9 PP
Ertragsteuern	36	146	640	-77,2 %
(in % des Gewinns vor Steuern)		25,4 %	25,0 %	0,3 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen		429	1.918	-77,6 %
(in % der Umsatzerlöse)		2,2 %	8,1 %	-6,0 PP
Gewinn aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	03	13	59	-77,5 %
Gewinn		443	1.977	-77,6 %
(in % der Umsatzerlöse)		2,2 %	8,4 %	-6,1 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn		432	1.976	-78,1 %
(in % der Umsatzerlöse)		2,2 %	8,4 %	-6,2 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn		11	2	540,9 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	37	2,15	9,70	-77,9 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	37	2,15	9,70	-77,9 %



1 An unsere aktionäre 2 KONZERNLAGEBERICHT-UNSER UNTERNEHMEN

3 Konzernlagebericht-Unser Finanzjahr

KONZERNABSCHLUSS

5 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019	Veränderung
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	37	2,21	10,00	-77,8 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	37	2,21	10,00	-77,8 %

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Gewinn nach Steuern		443	1.977
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden			
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern¹	25	-15	-50
Nettoverlust / -gewinn aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	30	-2	12
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		-17	-38
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind			
Nettoverlust aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	30	-100	-148
Nettogewinn / -verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	30	7	-7
Nettoverlust / -gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	30	-30	11
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Auflösung von Tochterunternehmen		-	0
Währungsumrechnungsdifferenzen		-401	98
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		-524	-46
Sonstiges Ergebnis		-540	-84
Gesamtergebnis		-97	1.894
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend		-87	1.898
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend		-10	-4

¹ Beinhaltet versicherungsmathematische Gewinne und Verluste der leistungsorientierten Verpflichtungen, den nicht im Zinsertrag erfassten Ertrag des Planvermögens sowie den Effekt aus Vermögenswertlimitierung. Der Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGS-RECHNUNG

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläu- terung	Grund- kapital	Kapital- rücklage	Kumu- lierte Währ- ungs- umrech- nungsdiff- erenzen	Hedging- Rücklage	Cost-of- Hedging- Rücklage - Optionen	Termin-			Auf Anteils- eigner ent- fallendes Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigen- kapital
1. Januar 2019		199	887	-574	-3	-3	-5	-180	6.054	6.377	-13	6.364
Sonstiges Ergebnis				104	-147	-7	11	-38		-78	-6	-84
Gewinn		,							1.976	1.976	2	1.977
Gesamtergebnis				104	-147	-7	11	-38	1.976	1.898	-4	1.894
Rückerwerb eigener Anteile	27	-3							-806	-809		-809
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapital- instrumente	27	-0							-28	-28		-28
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	0							32	32		32
Dividendenzahlung		,							-664	-664	-2	-666
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	28								-10	-10		-10
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10	04										280	280
31. Dezember 2019/ 1. Januar 2020		196	887	-470	-150	-10	6	-218	6.555	6.796	261	7.058
Sonstiges Ergebnis				-380	-100	7	-30	-17		-519	-21	-540
Gewinn									432	432	11	443
Gesamtergebnis				-380	-100	7	-30	-17	432	-87	-10	-97
Rückerwerb eigener Anteile	27	-1							-263	-264		-264
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapital- instrumente	27	-0							-29	-29		-29
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	0							36	36		36
Dividendenzahlung											-17	-17
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	28								2	2		2
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10	04										3	3
31. Dezember 2020		195	887	-850	-250	-3	-23	-235	6.733	6.454	237	6.691

 $\label{thm:conversion} \mbox{Der Konzernahang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses}.$

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Betriebliche Tätigkeit:			
Gewinn vor Steuern		575	2.558
Anpassungen für:			
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	11, 12, 13, 14, 32, 34	1.370	1.214
Wertaufholungen	31	-6	-8
Zinserträge	34	-25	-50
Zinsaufwendungen	34	164	160
Unrealisierte Währungsverluste/-gewinne, netto	_	35	-1
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto		28	11
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	31, 32	2	-12
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)		-	-105
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen		2.144	3.767
Abnahme/Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte		394	-694
Zunahme der Vorräte		-503	-505
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten		-141	951
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern		1.893	3.519
Zahlungen für Ertragsteuern		-404	-692
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche		1.489	2.828
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		-3	-9
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit		1.486	2.819
Investitionstätigkeit:			
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten		-64	-110
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten		4	0
Erwerb von Sachanlagen	_	-379	-598
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen		17	13
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	03	1	8
Zufluss von Finanzmitteln im Zusammenhang mit Unternehmenszusammenschlüssen	04	-	54
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen		41	20
Erlöse aus dem Abgang/Erwerb von kurzfristigen Finanzanlagen		289	-284
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten		-49	-80
Erhaltene Zinsen		25	50

1 An unsere aktionäre 2 KONZERNLAGEBERICHT-UNSER UNTERNEHMEN

3 Konzernlagebericht-Unser Finanzjahr 4 Konzernabschluss 5 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche		-115	-925
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		-	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-115	-925
Finanzierungstätigkeit:			
Einzahlungen aus der Emission von Anleihen	18	1.490	_
Rückabwicklung von Eurobondrückkäufen	18	11	-
Zinszahlungen		-157	-156
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten		-611	-597
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	27	-	-664
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre		-17	-2
Rückerwerb eigener Aktien	27	-257	-809
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		-29	-28
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		25	24
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	18	543	_
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	18	-519	-42
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche		479	-2.273
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit		479	-2.273
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands		-75	-30
Zunahme/Abnahme des Finanzmittelbestands		1.774	-410
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	05	2.220	2.629
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	05	3.994	2.220

4 Konzernabschluss

Gewinn- und Verlustrechnung

BASF-Gruppe

Gewinn- und Verlustrechnung

Millionen €			
Erl	läuterungen im Anhang	2020	2019
Umsatzerlöse	[7]	59.149	59.316
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	[7]	-44.040	-43.061
Bruttoergebnis vom Umsatz		15.109	16.255
Vertriebskosten	[8]	-7.497	-7.912
Allgemeine Verwaltungskosten	[8]	-1.228	-1.310
Forschungs- und Entwicklungskosten	[8]	-2.086	-2.158
Sonstige betriebliche Erträge	[9]	1.399	2.095
Sonstige betriebliche Aufwendungen	[9]	-6.108	-3.034
Ergebnis aus integralen Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	[10]	220	265
Ergebnis der Betriebstätigkeit	<u>[5]</u>	-191	4.201
Ergebnis aus nicht-integralen Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	[10]		-149
Erträge aus sonstigen Beteiligungen	[14]	157	33
Aufwendungen aus sonstigen Beteiligungen		-141	-78
Beteiligungsergebnis		-909	-194
Zinserträge		164	183
Zinsaufwendungen		-537	-648
Zinsergebnis		-373	-465 81
Übrige finanzielle Erträge		118	
Übrige finanzielle Aufwendungen		-207	-321
Übriges Finanzergebnis		-89	-240
Finanzergebnis	[11]	-462	-705
Ergebnis vor Ertragsteuern		-1.562	3.302
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	[12]	91	-756
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführtem Geschäft		-1.471	2.546
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführtem Geschäft	[3]	396	5.945
Ergebnis nach Steuern		-1.075	8.491
Nicht beherrschende Anteile	[13]	15	-70
Ergebnis nach Steuern und nicht beherrschenden Anteilen		-1.060	8.421
Ergebnis je Aktie aus fortgeführtem Geschäft (€)	[6]	-1,58	2,72
Ergebnis je Aktie aus nicht fortgeführtem Geschäft (€)	[6]	0,43	6,45
Ergebnis je Aktie (€)	[6]	-1,15	9,17
Verwässerungseffekte (€)	[6]	0,00	-0,02
Verwässertes Ergebnis je Aktie (€)	[6]	-1,15	9,15

4 Konzernabschluss

Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen

BASF-Gruppe

Gesamtergebnisrechnung a

Millionen €		
	BASF-	Gruppe
	2020	2019
Ergebnis nach Steuern	-1.075	8.491
Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne b	-1.376	-706
Latente Steuern auf die Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne	422	359
Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne aus at Equity bilanzierten Beteiligungen (nach Steuern)	-19	-46
Nicht reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-973	-393
Unrealisierte Gewinne/Verluste im Zusammenhang mit der Absicherung künftiger Zahlungsströme	14	25
Erfolgswirksame Umgliederungen realisierter Gewinne/Verluste im Zusammenhang mit der Absicherung zukünftiger Zahlungsströme	65	54
Unrealisierte Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	-1.612	481
Erfolgswirksame Umgliederungen realisierter Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	71	834
Latente Steuern auf reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-5	-28
Reklassifizierbare Gewinne/Verluste nach Steuern aus at Equity bilanzierten Beteiligungen (nach Steuern)	-1.286	-9
Reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-2.753	1.357
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-3.726	964
davon auf Aktionäre der BASF SE entfallend	-3.677	949
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-49	15
Gesamtergebnis	-4.801	9.455
davon auf Aktionäre der BASF SE entfallend	-4.737	9.370
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-64	85

a Weitere Angaben zu Sonstigen Eigenkapitalposten sind in Anmerkung 20 auf Seite 278 des Anhangs enthalten.

b Weitere Informationen zur Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne sind in der Anmerkung 22 ab Seite 282 enthalten.

Über diesen Bericht 1 An unsere Aktionäre 2 Konzernlagebericht 3 Corporate Governance 4 Konzernabschluss 5 Übersichten

Bilanz

BASF-Gruppe

Aktiva

Millionen €	Erläuterungen im Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Immaterielle Vermögenswerte	[14]	13.145	14.525
Sachanlagen	[15]	19.647	21.792
Integrale at Equity bilanzierte Beteiligungen ^a	[10]	1.878	1.885
Nicht-integrale at Equity bilanzierte Beteiligungen ^a	[10]	10.874	13.123
Sonstige Finanzanlagen	[10]	582	636
Latente Steueransprüche	[12]	3.386	2.887
Übrige Forderungen und sonstiges Vermögen	[18]	912	1.112
Langfristige Vermögenswerte		50.424	55.960
Vorräte	[17]	10.010	11.223
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	[18]	9.466	9.093
Übrige Forderungen und sonstiges Vermögen	[18]	4.673	3.790
Kurzfristige Wertpapiere		207	444
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ^b	[1]	4.330	2.427
Vermögen von Veräußerungsgruppen	[3]	1.182	4.013
Kurzfristige Vermögenswerte		29.868	30.990
Gesamtvermögen		80.292	86.950

Über diesen Bericht 1 An unsere Aktionäre

2 Konzernlagebericht

3 Corporate Governance

4 Konzernabschluss

5 Übersichten

Bilanz

Passiva

rassiva			
Millionen €	Erläuterungen im Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Gezeichnetes Kapital	[19]	1.176	1.176
Kapitalrücklage		3.115	3.115
Gewinnrücklagen und Bilanzgewinn	[19]	37.911	42.056
Sonstige Eigenkapitalposten	[20]		-4.850
Eigenkapital der Aktionäre der BASF SE		33.728	41.497
Nicht beherrschende Anteile	[13]	670	853
Eigenkapital		34.398	42.350
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	[22]	8.566	7.683
Latente Steuerschulden	[12]	1.447	1.764
Steuerrückstellungen		587	516
Sonstige Rückstellungen	[23]	1.484	1.340
Finanzschulden	[21]	15.819	15.015
Übrige Verbindlichkeiten	[21]	1.711	1.678
Langfristiges Fremdkapital		29.614	27.996
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	[21]	5.291	5.087
Rückstellungen	[23]	2.825	2.938
Steuerschulden	[12]	988	756
Finanzschulden	[21]	3.395	3.362
Übrige Verbindlichkeiten	[21]	3.440	3.427
Schulden von Veräußerungsgruppen	[3]	341	1.034
Kurzfristiges Fremdkapital		16.280	16.604
Gesamtkapital		80.292	86.950

Kapitalflussrechnung

BASF-Gruppe

Kapitalflussrechnung a

Kapitainussrechnung *		
Millionen €	2020	2019
Ergebnis nach Steuern und nicht beherrschenden Anteilen	-1.060	8.421
	<u> </u>	
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	6.751	4.218
Veränderung der Vorräte	849	479
Veränderung der Forderungen	-2.176	25
Veränderung der geschäftsbedingten Verbindlichkeiten und sonstigen Rückstellungen	927	906
Veränderung der Pensionsrückstellungen, Vermögenswerte aus überdeckten Pensionsplänen und sonstigen Posten	137	
Gewinne (-) / Verluste (+) aus Abgängen von langfristigen Vermögenswerten und Wertpapieren		
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	5.413	7.474
Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-3.129	-3.824
Auszahlungen für Finanzanlagen und Wertpapiere		-1.126
Auszahlungen für Akquisitionen	-1.240	-239
Einzahlungen aus Devestitionen	2.520	2.600
Einzahlungen aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten und Wertpapieren	822	1.399
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.904	-1.190
Kapitalerhöhungen/-rückzahlungen und sonstige Eigenkapitaltransaktionen	3	1
Aufnahme von Finanz- und ähnlichen Verbindlichkeiten	15.135	10.357
Tilgung von Finanz- und ähnlichen Verbindlichkeiten	-13.555	-13.699
Gezahlte Dividende		
an Aktionäre der BASF SE	-3.031	-2.939
andere Gesellschafter	-108	-125
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.556	-6.405
Liquiditätswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.953	
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		
aufgrund von Umrechnungseinflüssen	-81	37
Änderungen des Konsolidierungskreises	8	20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Jahresanfang ^b	2.455	2.519
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Jahresende b	4.335	2.455

2 Konzernlagebericht

BASF-Bericht 2020 226

a Die Kapitalflussrechnung wird im Konzernlagebericht unter Finanzlage auf Seite 63 erläutert.
 b In den Jahren 2020 und 2019 weichen die Zahlungsmittel und Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Kapitalflussrechnung vom Wert in der Bilanz ab. Erläuterungen hierzu und sonstige Angaben zur Kapitalflussrechnung sind in Anmerkung 27 ab Seite 304 enthalten.

2 Konzernlagebericht

1.176

3.115

37.911

4 Konzernabschluss

Entwicklung des Eigenkapitals

BASF-Gruppe

Entwicklung des Eigenkapitals 2020 a

Millionen € Absicherung künftiger Neubewertung Bewertung leistungs-Zahlungs-Nicht von Wertorientierter ströme Eigenkapital beherr-Gesamtes Gewinnpapieren Gezeichnetes Kapitalrücklagen/ Versorgungs-Währungszu Markt-(Cashflow Sonstiges der Aktionäre schende Eigender BASF SE Kapital rücklage Bilanzgewinn pläne umrechnung werten Hedge) Eigenkapital b Anteile kapital Stand am Jahresanfang 1.176 3.115 42.056 -5.618 798 5 -35 -4.850 41.497 853 42,350 Gezahlte Dividende -3.031-3.031 -108 -3.139Ergebnis nach Steuern -1.060-1.060 -15 -1.075Sonstiges Ergebnis nach Steuern -973 -2.598 2 -108 -3.677 -3.677 -49 -3.726 53 53 Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstige Veränderungen -54 -1 -11 -12

-6.538

-1.800

7

-143

-8.474

33.728

670

34.398

Entwicklung des Eigenkapitals 2019 a

Millionen €

Stand am Jahresende

William Color C	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen/ Bilanzgewinn	Neubewertung leistungs- orientierter Versorgungs- pläne	Währungs- umrechnung	Bewertung von Wert- papieren zu Markt- werten	Absicherung künftiger Zahlungs- ströme (Cashflow Hedge)	Sonstiges Eigenkapital ^b	Eigenkapital der Aktionäre der BASF SE	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigen- kapital
Stand am Jahresanfang	1.176	3.118	36.699	-5.365	-466	5	-113	-5.939	35.054	1.055	36.109
Gezahlte Dividende			-2.939	_			_		-2.939	−125 °	-3.064
Ergebnis nach Steuern		_	8.421	_	_		_	_	8.421	70	8.491
Sonstiges Ergebnis nach Steuern			_	-393	1.264		78	949	949	15	964
Änderungen des Konsolidierungskreises und sonstige Veränderungen		-3 d	-125	140			_	140	12	-162	-150
Stand am Jahresende	1.176	3.115	42.056	-5.618	798	5	-35	-4.850	41.497	853	42.350

a Mehr Informationen zu den Positionen des Eigenkapitals in den Anmerkungen 19 und 20 ab Seite 277

b Die Zusammensetzung ist in der Darstellung der "Im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen" auf Seite 223 erläutert.

c Inklusive Ergebnisabführung

d Gewährung von BASF-Aktien im Rahmen des BASF-Aktienprogramms "Plus"

BASF-Bericht 2020 227



Gewinn- und Verlustrechnung Bayer-Konzern

in Mio. €	Anhang	2019	2020
Umsatzerlöse	[6]	43.545	41.400
Herstellungskosten		-17.613	-19.138
Bruttoergebnis vom Umsatz		25.932	22.26
Vertriebskosten		-12.489	-13.053
Forschungs- und Entwicklungskosten		-5.301	-7.120
Allgemeine Verwaltungskosten		-3.606	-2.87
Sonstige betriebliche Erträge	[7]	1.636	1.54
Sonstige betriebliche Aufwendungen	[8]	-2.010	-16.91
EBIT ¹		4.162	-16.16
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	[10.1]	160	-96
Finanzielle Erträge		475	88
Finanzielle Aufwendungen		-1.944	-1.87
Finanzergebnis	[10]	-1.309	-1.08
Ergebnis vor Ertragsteuern		2.853	-17.25
Ertragsteuern	[11]	-443	1.68
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführendem Geschäft		2.410	-15.56
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	19	
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	2.391	-15.56
Ergebnis nach Ertragsteuern aus nicht fortgeführtem Geschäft	[5.3]	1.700	5.07
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend		_	
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend		1.700	5.07
Ergebnis nach Ertragsteuern		4.110	-10.48
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	[12]	19	
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend (Konzernergebnis)		4.091	-10.49
in €			
Ergebnis je Aktie	[13]		
aus fortzuführendem Geschäft	[13]		
unverwässert		2,44	-15,8
verwässert		2,44	-15,8
aus nicht fortgeführtem Geschäft	[13]		
unverwässert		1,73	5,1
verwässert		1,73	5,1
aus fortzuführendem und nicht fortgeführtem Geschäft	[13]		
unverwässert		4,17	-10,6
verwässert		4,17	-10,6

Vorjahreswerte angepasst

 $^{^{\}rm 1}$ Zur Definition siehe A 2.3 "Alternative Leistungskennzahlen des Bayer-Konzerns"

Gesamtergebnisrechnung Bayer-Konzern

n Mio. €	Anhang	2019	2020
Ergebnis nach Ertragsteuern		4.110	-10.487
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	[12]	19	8
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend		4.091	-10.495
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	[22]	-1.347	-125
Ertragsteuern	[11]	381	50
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen		-966	-75
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts des eigenen Ausfallrisikos von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verpflichtungen		-3	_
Ertragsteuern	[11]	1	_
Sonstiges Ergebnis aus dem Ausfallrisiko von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verpflichtungen		-2	_
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Eigenkapitalinstrumenten		201	44
Ertragsteuern	[11]	-6	-1
Sonstiges Ergebnis von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Eigenkapitalinstrumenten		195	43
Sonstiges Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen		21	-7
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird		-752	-39
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von zu Sicherungszwecken eingesetzten Derivaten	[27.3]	-115	87
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederter Betrag		107	-6
Ertragsteuern	[11]	6	-32
Sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedges		-2	49
Veränderung des Zeitwerts von zu Sicherungszwecken eingesetzten Optionen	[17]		-1
Sonstiges Ergebnis aus Optionen		_	-1
Veränderung des Ausgleichspostens aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	[21]	790	-3.439
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederter Betrag	[21]	-130	-95
Sonstiges Ergebnis aus der Währungsumrechnung	[21]	660	-3.534
Sonstiges Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen		1	2
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		659	-3.484
Sonstiges Ergebnis ¹		-93	-3.523
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend		-1	-27
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend		-92	-3.496
Gesamtergebnis		4.017	-14.010
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend		18	-19
davon auf die Aktionäre der Bayer AG entfallend		3.999	-13.991

¹ Das sonstige Ergebnis wird im Eigenkapital erfolgsneutral erfasst.

Vorjahreswerte angepasst

Bilanz Bayer-Konzern

				В 3
in Mio. €	Anhang	01.01.2019	31.12.2019	31.12.2020
Langfristige Vermögenswerte				
Geschäfts- oder Firmenwerte	[14]	38.628	39.312	36.080
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	[14]	36.696	34.709	26.029
Sachanlagen	[15]	12.943	12.479	11.710
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	[16]	515	522	491
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	[17]	2.212	1.536	1.555
Sonstige Forderungen	[20]	526	751	835
Latente Steuern	[11]	4.183	4.426	4.686
		95.703	93.735	81.386
Kurzfristige Vermögenswerte				
Vorräte	[18]	11.012	10.650	10.961
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	[19]	11.714	11.678	9.555
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	[17]	1.166	2.326	7.940
Sonstige Forderungen	[20]	1.958	1.811	1.667
Ertragsteuererstattungsansprüche		809	1.652	1.233
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4.052	3.185	4.191
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	[5.3]	234	1.137	113
		30.945	32.439	35.660
Gesamtvermögen		126.648	126.174	117.046
Eigenkapital	[21]			
Gezeichnetes Kapital		2.387	2.515	2.515
Kapitalrücklagen		18.388	18.261	18.261
Sonstige Rücklagen		25.118	26.477	9.748
Aktionären der Bayer AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital		45.893	47.253	30.524
Nicht beherrschende Anteile		171	180	175
		46.064	47.433	30.699
Langfristiges Fremdkapital				
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	[22]	8.717	8.213	8.454
Andere Rückstellungen	[23]	3.418	3.766	4.322
Rückerstattungsverbindlichkeiten	[6]	160	105	8
Vertragsverbindlichkeiten	[6]	986	733	720
Finanzverbindlichkeiten	[24]	37.712	36.912	33.196
Ertragsteuerverbindlichkeiten		1.433	1.603	247
Sonstige Verbindlichkeiten	[26]	366	439	1.341
Latente Steuern	[11]	4.667	3.755	1.331
		57.459	55.526	49.619
Kurzfristiges Fremdkapital				
Andere Rückstellungen	[23]	3.365	3.251	10.127
Rückerstattungsverbindlichkeiten	[6]	3.622	4.134	4.455
Vertragsverbindlichkeiten	[6]	3.235	3.319	3.592
Finanzverbindlichkeiten	[24]	3.682	2.182	8.570
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	[25]	6.038	6.426	5.683
Ertragsteuerverbindlichkeiten		1.050	758	2.269
Sonstige Verbindlichkeiten	[26]	2.121	2.483	2.032
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung			_	
gehaltenen Vermögenswerten	[5.3]	12	662	_
		23.125	23.215	36.728
Gesamtkapital		126.648	126.174	117.046

Eigenkapitalveränderungsrechnung Bayer-Konzern

in Mio. €	Gezeich- netes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen inkl. Konzern- ergebnis	Währungs- änderungen	Marktbe- wertung Eigenkapital- instrumente
Anpassung Werteflusskonzept			-84		
01.01.2019	2.387	18.388	25.650	-736	122
Eigenkapital-Transaktionen mit Anteilseignern					
Kapitalerhöhung	128	-128			
Dividendenausschüttung			-2.611		
Sonstige Veränderungen		1	-19		
Sonstiges Ergebnis			-965	661	216
Übrige Veränderungen			5		-28
Ergebnis nach Ertragsteuern			4.091		
31.12.2019	2.515	18.261	26.151	-75	310
Eigenkapital-Transaktionen mit Anteilseignern					
Kapitalerhöhung					
Dividendenausschüttung			-2.751		
Sonstige Veränderungen			13		
Sonstiges Ergebnis			-77	-3.506	36
Übrige Veränderungen			216	1	-229
Ergebnis nach Ertragsteuern			-10.495		
31.12.2020	2.515	18.261	13.057	-3.580	117

Fortsetzung B 4

in Mio. €	Cashflow- Hedges	Sonstige Rück- lagen¹	Aktionären der Bayer AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
Anpassung Werteflusskonzept			-84		-84
01.01.2019	77	5	45.893	171	46.064
Eigenkapital-Transaktionen mit Anteilseignern					
Kapitalerhöhung					
Dividendenausschüttung			-2.611	-4	-2.615
Sonstige Veränderungen			-18	-4	-22
Sonstiges Ergebnis	-2	-2	-92	-1	-93
Übrige Veränderungen	16	-3	-10	-1	-11
Ergebnis nach Ertragsteuern			4.091	19	4.110
31.12.2019	91	_	47.253	180	47.433
Eigenkapital-Transaktionen mit Anteilseignern					
Kapitalerhöhung					
Dividendenausschüttung			-2.751	-17	-2.768
Sonstige Veränderungen			13	31	44
Sonstiges Ergebnis	49	2	-3.496	-27	-3.523
Übrige Veränderungen	12				
Ergebnis nach Ertragsteuern			-10.495	8	-10.487
31.12.2020	152	2	30.524	175	30.699

¹ Sonstige Rücklagen beinhalten die Rücklage für die Veränderung des eigenen Kreditrisikos in Höhe von 0 Mio. € (Vorjahr: –6 Mio. €) sowie die Neubewertungsrücklage in Höhe von 2 Mio. € (Vorjahr: 6 Mio. €).

Kapitalflussrechnung Bayer-Konzern

			B 5
in Mio. €	Anhang	2019	2020
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführendem Geschäft		2.410	-15.561
Ertragsteuern		443	-1.689
Finanzergebnis	-	1.309	1.081
Gezahlte Ertragsteuern	-	-2.554	-1.063
Abschreibungen und Wertminderungen		5.367	13.259
Veränderung Pensionsrückstellungen		-168	-91
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten		-448	-126
Zu-/Abnahme Vorräte		-103	-900
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		14	695
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		759	-347
Veränderung übriges Nettovermögen/sonstige nicht zahlungswirksame Vorgänge		954	9.311
Zu-/Abfluss aus operativer Geschäftstätigkeit im fortzuführenden Geschäft		7.983	4.569
Zu-/Abfluss aus operativer Geschäftstätigkeit im nicht fortgeführten Geschäft	[5.3]	224	334
Zu-/Abfluss aus operativer Geschäftstätigkeit		8.207	4.903
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-2.650	-2.418
Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten		283	329
Einnahmen/Ausgaben aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel		2.546	4.172
Einnahmen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten		149	673
Ausgaben für langfristige finanzielle Vermögenswerte		-421	-245
Ausgaben für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel		-410	-2.263
Zins- und Dividendeneinnahmen		135	134
Einnahmen/Ausgaben aus kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten		-303	-4.455
Zu-/Abfluss aus investiver Tätigkeit		-671	-4.073
Gezahlte Dividenden		-2.615	-2.768
Kreditaufnahme		7.464	10.891
Schuldentilgung		-11.760	-6.424
Zinsausgaben einschließlich Zinssicherungsgeschäften		-1.517	-1.301
Zinseinnahmen aus Zinssicherungsgeschäften		39	25
Zu-/Abfluss aus Finanzierungstätigkeit		-8.389	423
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	[31]	-853	1.253
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 01.01.		4.052	3.185
Veränderung aus Konzernkreisänderungen		-20	-7
Veränderung aus Wechselkursänderungen		6	-240
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31.12.		3.185	4.191

Vorjahreswerte angepasst

GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG DES KONZERNS UND DER SEGMENTE

			Konzern	(ungeprüfte Zusa	Automobile atzinformation)	(ungeprüfte Zusa	Motorräder atzinformation)		enstleistungen tzinformation)	Sonstige ((ungeprüfte Zusa	Gesellschaften tzinformation)		nsolidierungen tzinformation)
in Mio.€	Anhang	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Umsatzerlöse	7	98.990	104.210	80.853	91.682	2.284	2.368	30.044	29.598	3	5	-14.194	-19.443
Umsatzkosten	8	-85.408	-86.147	-71.456	-78.062	-1.941	-1.911	-26.958	-25.938			14.947	19.764
Bruttoergebnis vom Umsatz		13.582	18.063	9.397	13.620	343	457	3.086	3.660	3	5	753	321
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	9	-8.795	-9.367	-7.237	-7.762	-240	-264	-1.326	-1.341	-26	-24	34	24
Sonstige betriebliche Erträge	10	916	1.031	931	976	2	2	34	73	125	173		-193
Sonstige betriebliche Aufwendungen	10	-873	-2.316	-929	-2.335			-73	-80	-66	-125	197	225
Ergebnis vor Finanzergebnis		4.830	7.411	2.162	4.499	103	194	1.721	2.312	36	29	808	377
Ergebnis aus Equity-Bewertung	24	920	136	920	136	_	_	_	_	_	_	_	_
Zinsen und ähnliche Erträge	11	116	179	236	420		1	3	4	1.169	1.515	-1.292	-1.761
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	11	-458	-499	-613	-737	-3	-8	-4	-7	-1.232	-1.419	1.394	1.672
Übriges Finanzergebnis	12	-186	-109	17	149	_	_	5	-37	-208	-221		_
Finanzergebnis		392	-293	560	-32	-3	-7	4	-40	-271	-125	102	-89
Ergebnis vor Steuern		5.222	7.118	2.722	4.467	100	187	1.725	2.272	-235	-96	910	288
Ertragsteuern	13	-1.365	-2.140	-713	-1.354	-26	-56	-456	-672	62	29	-232	-87
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen		3.857	4.978	2.009	3.113	74	131	1.269	1.600	-173	-67	678	201
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich		_	44	_	44	_		_	_	_	_	_	_
Jahresüberschuss /-fehlbetrag		3.857	5.022	2.009	3.157	74	131	1.269	1.600	-173	-67	678	201
Ergebnisanteil fremder Gesellschafter		82	107	17	30		_	67	77	-2	_		_
Ergebnisanteil der Aktionäre der BMW AG	31	3.775	4.915	1.992	3.127	74	131	1.202	1.523		-67	678	201
Unverwässertes Ergebnis je Stammaktie in €	14	5,73	7,47										
Unverwässertes Ergebnis je Vorzugsaktie in €	14	5,75	7,49										
Verwässerungseffekte		_	_										
Verwässertes Ergebnis je Stammaktie in €	14	5,73	7,47										
Verwässertes Ergebnis je Vorzugsaktie in €	14	5,75	7,49										

GESAMTERGEBNISRECHNUNG DES KONZERNS

in Mio. €	Anhang	2020	2019
Jahresüberschuss		3.857	5.022
Neubewertungen der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	32	-354	-1.254
Latente Steuern		139	387
Bestandteile, die zukünftig nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden		-215	-867
Wertpapiere (erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert)		7	42
Derivative Finanzinstrumente		991	-706
Kosten der Sicherungsmaßnahmen		201	125
Sonstiges Ergebnis aus at Equity bewerteten Beteiligungen		106	-3
Latente Steuern		-444	171
Währungsumrechnung ausländischer Tochterunternehmen		-1.283	544
Bestandteile, die zukünftig möglicherweise in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden		-422	173
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	19	-637	-694
Gesamtergebnis		3.220	4.328
Gesamtergebnisanteil fremder Gesellschafter		82	107
Gesamtergebnisanteil der Aktionäre der BMW AG	31	3.138	4.221

BILANZ DES KONZERNS UND DER SEGMENTE ZUM 31. DEZEMBER 2020

			Konzern	Automobile (ungeprüfte Zusatzinformation)								Konsolidierungen (ungeprüfte Zusatzinformation)	
in Mio. €	Anhang	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
AKTIVA													
Immaterielle Vermögenswerte	21	12.342	11.729	11.809	11.212	155	127	377	389	1	1		
Sachanlagen	22	21.850	23.245	21.371	22.749	401	407	78	89	_		_	
Vermietete Erzeugnisse	23	41.995	42.609	_			_	48.759	50.348	_	_	-6.764	-7.739
At Equity bewertete Beteiligungen	24	3.585	3.199	3.585	3.199		_	_		_		_	
Sonstige Finanzanlagen		735	703	4.711	5.144	_		20	1	6.938	6.847	-10.934	-11.289
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	25	48.025	51.030	_		_	_	48.082	51.079	_		-57	-49
Finanzforderungen	26	2.644	1.370	559	131		_	161	139	1.939	1.168	-15	-68
Latente Ertragsteuern	13	2.459	2.194	3.196	3.451			550	512	131	84	-1.418	-1.853
Sonstige Vermögenswerte	28	1.216	1.325	2.861	2.203	33	36	2.929	3.351	41.860	38.919	-46.467	-43.184
Langfristige Vermögenswerte		134.851	137.404	48.092	48.089	589	570	100.956	105.908	50.869	47.019	-65.655	-64.182
Vorräte	29	14.896	15.891	13.391	14.404	687	679	818	808				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30	2.298	2.518	1.979	2.228	219	186	100	103	_	1	_	
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	25	36.252	41.407	_			_	36.252	41.407			_	
Finanzforderungen	26	5.108	5.955	4.152	4.772		_	612	1.009	392	187	-48	-13
Laufende Ertragsteuern	27	606	1.209	342	1.000		_	64	84	200	125	_	_
Sonstige Vermögenswerte	28	9.110	11.614	33.747	33.492	2	1	5.952	5.106	52.625	64.692	-83.216	-91.677
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		13.537	12.036	9.522	9.077	5	11	2.863	2.075	1.147	873		
Kurzfristige Vermögenswerte		81.807	90.630	63.133	64.973	913	877	46.661	50.592	54.364	65.878	-83.264	-91.690
Bilanzsumme		216.658	228.034	111.225	113.062	1.502	1.447	147.617	156.500	105.233	112.897	-148.919	-155.872



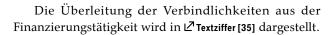
 $|\ll \equiv \overline{189}$

Bericht 2020 Bilanz des Konzerns und der Segmente zum 31. Dezember 2020

			Konzern	(ungeprüfte Zusa	Automobile atzinformation)	(ungeprüfte Zusa	Motorräder tzinformation)		enstleistungen tzinformation)		Gesellschaften atzinformation)		onsolidierungen atzinformation)
in Mio.€	Anhang	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
PASSIVA													
Gezeichnetes Kapital	31	660	659										
Kapitalrücklage	31	2.199	2.161										
Gewinnrücklagen	31	59.550	57.667										
Kumuliertes übriges Eigenkapital	31	-1.518	-1.163										
Eigenkapital der Aktionäre der BMW AG	31	60.891	59.324										
Anteile anderer Gesellschafter		629	583										
Eigenkapital		61.520	59.907	41.117	40.174			15.555	15.545	21.389	21.972	-16.541	-17.784
Rückstellungen für Pensionen	32	3.693	3.335	3.197	2.820	109	96	49	47	338	372		
Sonstige Rückstellungen	33	6.488	5.788	6.268	5.605	74	81	146	102	_			_
Latente Ertragsteuern	13	509	632	697	543	_		2.812	3.804	78	34	-3.078	-3.749
Finanzverbindlichkeiten	35	67.390	70.647	2.087	2.680			17.730	18.170	47.588	49.865		
Sonstige Verbindlichkeiten	36	5.095	5.100	7.270	7.929	522	569	42.506	39.639	1.011	102	-46.214	-43.139
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		83.175	85.502	19.519	19.577	705	746	63.243	61.762	49.015	50.373	-49.307	-46.956
Sonstige Rückstellungen	33	7.494	7.421	6.960	6.962	100	105	388	299	46	55	_	_
Laufende Ertragsteuern	34	747	963	537	704	_	_	192	184	18	75		
Finanzverbindlichkeiten	35	38.986	46.093	897	1.929	_	_	25.178	26.938	12.959	17.239	-48	-13
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	37	8.644	10.182	7.365	8.814	378	413	892	943	9	12	_	_
Sonstige Verbindlichkeiten	36	16.092	17.966	34.830	34.902	319	183	42.169	50.829	21.797	23.171	-83.023	-91.119
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		71.963	82.625	50.589	53.311	797	701	68.819	79.193	34.829	40.552	-83.071	-91.132
Bilanzsumme		216.658	228.034	111.225	113.062	1.502	1.447	147.617	156.500	105.233	112.897	<u>-148.919</u>	-155.872

KAPITALFLUSSRECHNUNG DES KONZERNS UND DER SEGMENTE

		Konzern	(ungeprüfte 2	Automobile Zusatzinformation)		nzdienstleistungen Zusatzinformation)
in Mio.€	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ergebnis vor Steuern ¹	5.222	7.118	2.722	4.467	1.725	2.272
Gezahlte Ertragsteuern	-1.605	-3.389	-382	-1.984	-1.513	-345
Erhaltene Zinsen²	163	91	283	91	3	_
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge / Aufwendungen²	104	51	152	61	1	3
Abschreibungen auf das übrige Anlagevermögen	6.139	6.017	5.974	5.853	46	54
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	99	-200	94	-262	6	23
Ergebnis aus Equity-Bewertung	-920	-136	-920	-136	_	_
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Wertpapieren	_	4	_	3	_	_
Veränderung der vermieteten Erzeugnisse	-1.016	-3.825	_	_	-311	-3.600
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	4.192	-3.560	_	_	4.184	-3.589
Veränderung des Working Capital		-1.117	-841	-831	-76	-222
Veränderung der Vorräte	370	-1.560	422	-1.255	-43	-193
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	160	14	191	43	1	-11
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1.526	429	-1.454	381	-34	-18
Veränderung der Rückstellungen	1.115	1.512	1.122	1.745	129	-59
Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva	754	1.096	-26	683	-1.432	118
Mittelzufluss/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	13.251	3.662	8.178	9.690	2.762	-5.345





Bericht 2020

Kapitalflussrechnung des Konzerns und der Segmente

		Konzern	(ungeprüfte 2	Automobile Zusatzinformation)	Finanzdienstleistungen (ungeprüfte Zusatzinformation)	
in Mio.€	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zahlungsausgänge für Gesamtinvestitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-6.150	-6.902	-5.990	-6.734	-14	-19
Zahlungseingänge aus Zuschüssen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	53	50	45	50	8	2
Zahlungseingänge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	34	32	34	31	_	1
Zahlungsausgänge für Investitionen in Finanzanlagen	-176	-1.598	-199	-1.557	_	_
Zahlungseingänge aus dem Abgang von Finanzanlagen³	1.328	1.087	1.327	1.087	<u> </u>	57
Zahlungsausgänge für Investitionen in Wertpapiere und Investmentanteile	-925	-775	-829	-507	-91	-268
Zahlungseingänge aus dem Verkauf von Wertpapieren und Investmentanteilen	2.200	822	1.679	465	521	356
Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit	-3.636	-7.284	-3.933	-7.165	424	129
Einzahlung in das Eigenkapital	28	33	28	33	_	_
Zahlung von Dividenden für das Vorjahr	-1.671	-2.366	-1.671	-2.366	_	
Konzerninterne Finanzierungs- und Eigenkapitaltransaktionen		_	-901	877	-2.438	5.491
Gezahlte Zinsen ²	-275	-199	-447	-197	-18	-1
Aufnahme langfristiger Finanzverbindlichkeiten	164.478	150.517	_	173	153.823	132.408
Rückzahlung langfristiger Finanzverbindlichkeiten	-171.532	-143.500	-982	-605	-156.657	-133.089
Veränderung der sonstigen Finanzverbindlichkeiten	718	305	_	_	2.782	491
Mittelzufluss /- abfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-8.254	4.790	-3.973	-2.085	-2.508	5.300
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	180	-28	130	-22	110	6
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-83	43	28		
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.501	1.057	445	446	788	90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar	12.036	10.979	9.077	8.631	2.075	1.985
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember	13.537	12.036	9.522	9.077	2.863	2.075

Ausgangspunkt für die Ermittlung der Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ist seit dem Geschäftsjahr 2020 das Ergebnis vor Steuern. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst.
 Zinsen im Finanzdienstleistungsgeschäft sind, mit Ausnahme von Zinsen aus Leasingnehmerverhältnissen, als Umsatzerlöse*l*-kosten klassifiziert.
 Beinhaltet eine erhaltene Dividende von Beteiligungen in Höhe von 1.020 Mio. € (2019: 643 Mio. €).

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS

					Kumuliertes ubriges Eigenkapital						
in Mio.€	Anhang	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Unterschiede aus Währungs- umrechnung	Wertpapiere	Derivative Finanz- instrumente	Kosten der Sicherungs- maßnahmen	Eigenkapital der Aktionäre der BMW AG	Anteile anderer Gesellschafter	Gesamt
1. Januar 2020	31	659	2.161	57.667	<u>-760</u>	29	15	-447	59.324	583	59.907
Jahresüberschuss		_	_	3.775	_	_	_	_	3.775	82	3.857
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		_		-215	-1.396	5	781	188	-637	_	-637
Gesamtergebnis zum 31. Dezember 2020		_		3.560	-1.396	5	781	188	3.138	82	3.220
Dividendenzahlungen		_	_	-1.646	_	_	_	_	-1.646	-25	-1.671
Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital		1	_	_	_	_	_	_	1	-	1
Agio aus der Kapitalerhöhung für Vorzugsaktien		_	38	_	_	_	_	_	38		38
Übrige Veränderungen		_		-31	_	_	72	-5	36	-11	25
31. Dezember 2020	31	660	2.199	59.550	-2.156	34	868	-264	60.891	629	61.520

Bericht 2020

Entwicklung des Konzerneigenkapitals

 $|\ll \equiv \frac{1}{193}$

							Kumuliertes übi	riges Eigenkapital			
in Mio. €	Anhang	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Unterschiede aus Währungs- umrechnung	Wertpapiere	Derivative Finanz- instrumente	Kosten der Sicherungs- maßnahmen	Eigenkapital der Aktionäre der BMW AG	Anteile anderer Gesellschafter	Gesam
1. Januar 2019 (wie ursprünglich ausgewiesen)	31	658	2.118	55.862	-1.326	-1	558	-569	57.300	529	57.829
Effekte aus der Änderung von Bilanzierungsmethoden*				-32					-32		-32
1. Januar 2019 (nach Anpassung aufgrund der Änderung von Bilanzierungsmethoden)		658	2.118	55.830	-1.326	<u>-1</u>	558	-569	57.268	529	57.797
Jahresüberschuss		_		4.915		_	_	_	4.915	107	5.022
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		-	_	-867	566	30	-551	128	-694	_	-694
Gesamtergebnis zum 31. Dezember 2019				4.048	566	30	-551	128	4.221	107	4.328
Dividendenzahlungen		_		-2.303			_	_	-2.303	-63	-2.366
Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital		1	_	_	_	_	_	_	1	_	1
Agio aus der Kapitalerhöhung für Vorzugsaktien		_	43				_	_	43		43
Übrige Veränderungen		_		92	_	_	8	-6	94	10	104
31. Dezember 2019	31	659	2.161	57.667	-760	29	15	-447	59.324	583	59.907

^{*} Die Zahlen aus dem Jahr 2018 wurden aufgrund der Änderung von Bilanzierungsmethoden im Rahmen der Einführung des IFRS 16 angepasst (siehe Geschäftsbericht 2019, Textziffer [6] im Konzernanhang).

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Mio€	Kapitel	2020	2019
Umsatzerlöse	6	37.722,3	44.478,4
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		-29.133,6	-33.893,4
Bruttoergebnis vom Umsatz		8.588,7	10.585,0
Forschungs- und Entwicklungskosten	7	-4.330,6	-4.471,8
Vertriebs- und Logistikkosten		-2.417,3	-2.718,9
Allgemeine Verwaltungskosten		-1.156,9	-1.110,2
Sonstige Erträge	8	1.711,2	1.774,6
Sonstige Aufwendungen	8	-3.045,3	-4.203,2
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	10	-68,5	-124,3
Übriges Beteiligungsergebnis	10	0,6	0,5
EBIT		-718,1	-268,3
Zinserträge	11	98,5	147,2
Zinsaufwendungen	11	-282,2	-317,3
Effekte aus Währungsumrechnung	11	-97,4	-30,5
Effekte aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von derivativen Finanzinstrumenten und sonstige Bewertungseffekte	11	69,1	-119,7
Finanzergebnis	11	-212,0	-320,3
Ergebnis vor Ertragsteuern		-930,1	-588,6
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	12	11,3	-582,4
Konzernergebnis		-918,8	-1.171,0
Auf Anteile in Fremdbesitz entfallender Gewinn		-43,1	-54,0
Konzernergebnis den Anteilseignern zuzurechnen		-961,9	-1.225,0
Ergebnis pro Aktie in €, unverwässert	38	-4,81	-6,13
Ergebnis pro Aktie in €, verwässert	38	-4,81	-6,13

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Mio€	2020	2019
Konzernergebnis	-918,8	-1.171,0
Ergebnisneutrale Umgliederung innerhalb des Eigenkapitals	-	_
Posten, die nicht ergebniswirksam umgegliedert werden		
Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne ¹	-490,5	-808,8
Zeitwertveränderungen ¹	-523,6	-797,6
Umgliederungen aus Abgängen der Pensionsverpflichtungen	-	-
Anteil von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen ²	0,0	0,0
Währungsumrechnung ¹	33,1	-11,2
Sonstige Finanzanlagen	-9,0	-3,6
Zeitwertveränderungen ¹	-6,1	-
Anteil von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen ²	-2,9	-3,6
Im Eigenkapital erfasste Steuerpositionen	43,4	236,9
Posten, die in Folgeperioden erfolgswirksam umgegliedert werden könnten		
Währungsumrechnung ¹	-1.048,9	287,4
Effekte aus Währungsumrechnung ¹	-1.051,7	279,4
Erfolgswirksame Umgliederung	0,7	0,0
Anteil von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen ²	2,1	8,0
Cashflow Hedges	-	-0,9
Zeitwertveränderungen	-	-8,5
Erfolgswirksame Umgliederung	-	7,6
Im Eigenkapital erfasste Steuerpositionen	-1,7	0,5
Sonstiges Ergebnis	-1.506,7	-288,5
Gesamtergebnis	-2.425,5	-1.459,5
Auf Anteile in Fremdbesitz entfallendes Gesamtergebnis	7,3	-63,8
Gesamtergebnis den Anteilseignern zuzurechnen	-2.418,2	-1.523,3

¹ Inklusive Fremdanteile.

² Inklusive Steuern.

Konzernbilanz

Aktiva

Mio€	Kapitel	31.12.2020	31.12.2019
Goodwill	14	4.361,6	5.113,5
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	14	1.346,9	1.691,8
Sachanlagen	15, 16	13.760,6	14.932,7
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	17	12,2	11,7
Anteile an nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	18	351,3	397,7
Sonstige Finanzanlagen	19	123,4	197,6
Aktive latente Steuern	20	2.751,4	2.174,4
Aktiver Saldo aus Pensionsbewertung	28	82,7	7,8
Langfristige Vertragsvermögenswerte	6	-	0,1
Langfristige derivative Finanzinstrumente und verzinsliche Anlagen	32	142,6	54,0
Langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte	21	161,0	114,6
Langfristige sonstige Vermögenswerte	22	24,2	28,6
Langfristige Vermögenswerte		23.117,9	24.724,5
Vorräte	23	4.238,2	4.694,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	24	7.353,2	7.711,6
Kurzfristige Vertragsvermögenswerte	6	119,1	89,1
Kurzfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte	21	146,8	118,5
Kurzfristige sonstige Vermögenswerte	22	1.352,5	1.406,7
Ertragsteuerforderungen		234,8	240,5
Kurzfristige derivative Finanzinstrumente und verzinsliche Anlagen	32	114,0	151,5
Flüssige Mittel	25	2.938,7	3.341,8
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	26	22,8	89,6
Kurzfristige Vermögenswerte		16.520,1	17.843,7
Bilanzsumme		39.638,0	42.568,2

Passiva

Mio€	Kapitel	31.12.2020	31.12.2019
Gezeichnetes Kapital		512,0	512,0
Kapitalrücklage		4.155,6	4.155,6
Kumulierte einbehaltene Gewinne		11.960,2	13.522,1
Erfolgsneutrale Rücklagen		-4.365,4	-2.794,4
Den Anteilseignern zuzurechnendes Eigenkapital		12.262,4	15.395,3
Anteile in Fremdbesitz		376,7	480,4
Eigenkapital	27	12.639,1	15.875,7
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	28	6.109,9	5.406,3
Passive latente Steuern	20	168,6	305,4
Langfristige Rückstellungen für sonstige Risiken und Verpflichtungen	29	1.242,6	666,1
Langfristige Finanzschulden	31	5.144,4	3.375,2
Langfristige sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	33	6,7	31,7
Langfristige Vertragsverbindlichkeiten	6	7,0	16,7
Langfristige sonstige Verbindlichkeiten	35	63,9	20,0
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		12.743,1	9.821,4
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	28	1.236,5	1.368,7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34	5.933,1	7.111,0
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	6	291,0	234,9
Ertragsteuerverbindlichkeiten	30	790,1	938,6
Kurzfristige Rückstellungen für sonstige Risiken und Verpflichtungen	29	1.725,4	1.261,6
Kurzfristige Finanzschulden	31	2.190,0	4.243,8
Kurzfristige sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	33	1.287,9	1.046,3
Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten	35	801,8	666,2
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		14.255,8	16.871,1
Bilanzsumme		39.638,0	42.568,2

Konzern-Kapitalflussrechnung

Mio€	Kapitel	2020	2019
Konzernergebnis		-918,8	-1.171,0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	12	-11,3	582,4
Finanzergebnis	11	212,0	320,3
EBIT		-718,1	-268,3
Gezahlte Zinsen		-169,4	-157,9
Erhaltene Zinsen		32,8	75,0
Gezahlte Ertragsteuern	12, 30	-885,5	-866,0
Erhaltene Dividenden		31,3	67,3
Abschreibungen sowie Wertminderungen und -aufholungen	8, 14, 15, 16	3.751,9	5.245,5
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen und sonstigen Finanzanlagen inkl. Wertminderungen und -aufholungen	10, 18	22,9	123,8
Gewinne/Verluste aus Abgängen von Vermögenswerten, Gesellschaften und Geschäftsbereichen		-187,7	-15,5
Veränderungen der			
Vorräte	23	205,6	-49,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	24	140,2	337,8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34	-925,0	-544,7
Leistungen an Arbeitnehmer und der sonstigen Rückstellungen	28, 29	1.121,5	658,3
übrigen Aktiva und Passiva		293,5	-191,8
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		2.714,0	4.414,4
Mittelzufluss/-abfluss aus Abgängen von Vermögenswerten	14, 15	57,6	53,9
Investitionen in Sachanlagen und Software	14, 15	-1.942,4	-2.977,5
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte aus Entwicklungsprojekten und Sonstige	14	-183,7	-242,8
Mittelzufluss/-abfluss aus dem Verkauf von Gesellschaften und Geschäftsbereichen	5	304,3	1,3
Anteilserwerb von Gesellschaften und Geschäftsbereichen	5	-71,1	-487,6
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-1.835,3	-3.652,7
Cashflow vor Finanzierungstätigkeit (Free Cashflow)		878,7	761,7
Zahlungswirksame Netto-Veränderung kurzfristiger Finanzschulden	31	-2.557,7	-1.049,5
Zahlungswirksame Veränderung langfristiger Finanzschulden	31	2.160,7	1.907,5
Sonstige zahlungswirksame Veränderungen		81,9	-24,9
Sukzessive Erwerbe	5	-172,8	-71,0
Gezahlte Dividende		-600,0	-950,0
Dividenden an Minderheitsgesellschafter und Veränderungen aus Eigenkapitaltransaktionen bei Gesellschaften mit Minderheitsanteilseignern		-52,7	-32,5
Zugang flüssiger Mittel aus erstmaliger Einbeziehung von Tochtergesellschaften in den Konsolidierungskreis		-	0,4
Mittelabfluss/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		-1.140,6	-220,0
Veränderung der flüssigen Mittel		-261,9	541,7
Flüssige Mittel am 01.01.		3.341,8	2.761,4
Wechselkursbedingte Veränderungen der flüssigen Mittel		-141,2	38,7
Flüssige Mittel am 31.12.	25	2.938,7	3.341,8

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

					Unterso	chiedsbetraa au	S			
Mio €	Gezeichnetes Kapital ¹	Kapital- rücklage	Kumulierte einbehaltene Gewinne	Sukzessive Erwerbe ²	Neubewertung leistungsorien- tierter Versor- gungspläne ³	Währungs- umrech- nung ⁴	Finanz- instru- menten ⁵	Summe	Anteile in Fremd- besitz	Gesamt
Stand 01.01.2019	512,0	4.155,6	15.697,2	-205,6	-1.795,5	-510,0	-3,3	17.850,4	482,9	18.333,3
Konzernergebnis	_	_	-1.225,0	_	_	-	_	-1.225,0	54,0	-1.171,0
Veränderungen übriges Eigenkapital	_	-	-0,1	_	-570,9	276,9	-4,2	-298,3	9,8	-288,5
Konzerngesamtergebnis	-	-	-1.225,1	-	-570,9	276,9	-4,2	-1.523,3	63,8	-1.459,5
Gezahlte Dividende	_	-	-950,0	-	_	-	-	-950,0	-35,7	-985,7
Sukzessive Erwerbe	-	_	_	18,0	_	_	_	18,0	-33,3	-15,3
Sonstige Veränderung ⁶	-	_	_	0,2	_	_	_	0,2	2,7	2,9
Stand 31.12.2019	512,0	4.155,6	13.522,1	-187,4	-2.366,4	-233,1	-7,5	15.395,3	480,4	15.875,7
Konzernergebnis	_	-	-961,9	-	_	-	-	-961,9	43,1	-918,8
Veränderungen übriges Eigenkapital	_	_	0,0	-	-450,6	-999,6	-6,1	-1.456,3	-50,4	-1.506,7
Konzerngesamtergebnis	-	_	-961,9	_	-450,6	-999,6	-6,1	-2.418,2	-7,3	-2.425,5
Gezahlte/beschlossene Dividende	_	_	-600,0	_	_	_	_	-600,0	-62,9	-662,9
Sukzessive Erwerbe	-	_	_	-114,8	-	_	_	-114,8	-33,5	-148,3
Sonstige Veränderung ⁶	_	_	-	0,1	-	-	_	0,1	0,0	0,1
Stand 31.12.2020	512,0	4.155,6	11.960,2	-302,1	-2.817,0	-1.232,7	-13,6	12.262,4	376,7	12.639,1

¹ Eingeteilt in 200.005.983 im Umlauf befindliche Stückaktien.

² Beinhaltet einen Anteil von -114,8 Mio € (Vj. 18,0 Mio €) aus sukzessiven Erwerben von Anteilen vollkonsolidierter Unternehmen sowie einen Anteil von 0,1 Mio € (Vj. 0,2 Mio €) aus Effekten infolge der erstmaligen Einbeziehung vormals nicht konsolidierter Tochterunternehmen.

³ Beinhaltet einen Anteil von 0,0 Mio € (Vj. 0,0 Mio €) des Anteilseigners an den nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus Pensionsverpflichtungen von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen.

⁴ Beinhaltet einen Anteil von 2,1 Mio € (Vj. 8,0 Mio €) des Anteilseigners an der Währungsumrechnung von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen.

⁵ Die Veränderung des Unterschiedsbetrags aus Finanzinstrumenten, nach Berücksichtigung von latenten Steuern, resultierte aus sonstigen Finanzanlagen von -6,1 Mio € (Vj. -3,6 Mio €) sowie im Vorjahr aus dem Auslaufen der Cashflow Hedges zur Zins- und Währungsbesicherung von -0,6 Mio €.

⁶ Sonstige Veränderungen der Anteile in Fremdbesitz durch Konsolidierungskreisveränderungen sowie Kapitalerhöhungen.

AN UNSERE AKTIONÄRE

ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT

KONZERNABSCHLUSS

WEITERE INFORMATIONEN

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG COVESTRO-KONZERN

	Anhangangabe	2019	2020
		in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	8	12.412	10.706
Herstellungskosten		-9.658	-8.207
Bruttoergebnis vom Umsatz		2.754	2.499
Vertriebskosten		-1.380	-1.195
Forschungs- und Entwicklungskosten		-266	-262
Allgemeine Verwaltungskosten		-372	-310
Sonstige betriebliche Erträge	9	181	63
Sonstige betriebliche Aufwendungen	10	-65	-99
EBIT ¹		852	696
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen		-22	-13
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen		2	1
Zinsertrag		40	26
Zinsaufwand		-85	-73
Übriges Finanzergebnis		-26	-32
Finanzergebnis	12	-91	-91
Ergebnis vor Ertragsteuern		761	605
Ertragsteuern	13	-204	-151
Ergebnis nach Ertragsteuern		557	454
davon auf andere Gesellschafter entfallend		5	-5
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)		552	459
_		in€	in€
Unverwässertes Ergebnis je Aktie ²	14	3,02	2,48
Verwässertes Ergebnis je Aktie ²	14	3,02	2,48

 $^{^{\}rm 1}\,$ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

² Ergebnis je Aktie: entspricht nach IAS 33 (Earnings per Share) dem Konzernergebnis geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG. Die Berechnung basierte auf 184.912.207 Stückaktien (Vorjahr: 182.728.724). Weitere Informationen finden sich in der Anhangangabe 14 "Ergebnis je Aktie".

GESAMTERGEBNISRECHNUNG COVESTRO-KONZERN

	Anhangangabe	2019	2020
		in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern		557	454
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten			
Versorgungsplänen	22	-439	-130
Ertragsteuern	13	103	48
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen		-336	-82
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	26	_	1
Ertragsteuern	13	_	-
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten		-	1
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird		-336	-81
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe		93	-210
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag		-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung		93	-210
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind		93	-210
Sonstiges Ergebnis ¹		-243	-291
davon auf andere Gesellschafter entfallend		1	-3
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	_	-244	-288
Gesamtergebnis		314	163
davon auf andere Gesellschafter entfallend		6	-8
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend		308	171

¹ Summe der im Eigenkapital erfolgsneutral erfassten Wertänderungen

BILANZ COVESTRO-KONZERN

	Anhangangabe	31.12.2019	31.12.2020
		in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	15	264	255
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	15	114	109
Sachanlagen	16	5.286	5.175
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	17	192	173
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	18	32	32
Sonstige Forderungen	20	52	65
Latente Steuern	13	851	925
		6.791	6.734
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	19	1.916	1.663
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-	1.561	1.593
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	18	27	1.144
Sonstige Forderungen	20	359	295
Ertragsteuererstattungsansprüche		104	55
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	748	1.404
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	- ·	12	36
		4.727	6.190
Gesamtvermögen		11.518	12.924
Eigenkapital	21		
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG		183	193
Kapitalrücklage der Covestro AG		3.487	3.925
Sonstige Rücklagen		1.537	1.489
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital		5.207	5.607
Anteile anderer Gesellschafter		47	37
		5.254	5.644
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	22	1.965	2.123
Andere Rückstellungen	23	230	218
Finanzverbindlichkeiten	24	1.601	2.277
Ertragsteuerverbindlichkeiten	13	95	88
Sonstige Verbindlichkeiten	25	32	31
Latente Steuern	13	206	179
		4.129	4.916
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	23	203	155
Finanzverbindlichkeiten	24	151	622
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ¹		1.431	1.241
Ertragsteuerverbindlichkeiten	13	69	74
Sonstige Verbindlichkeiten ¹	25	267	262
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen			
Vermögenswerten		14	10
		2.135	2.364
Gesamtkapital		11.518	12.924

 $^{^{1}\ \} Vergleichsinformationen\ wurden\ angepasst,\ siehe\ Anhangangabe\ 4.1\ "\"{A}nderung\ der\ Darstellung\ der\ gew\"{a}hrten\ Rabatte\ an\ Kunden".$

KAPITALFLUSSRECHNUNG COVESTRO-KONZERN

	Anhangangabe	2019	2020
		in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern		557	454
Ertragsteuern		204	151
Finanzergebnis	_ · ·	91	91
Gezahlte Ertragsteuern		-296	-155
Zu-/Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		752	776
Veränderung Pensionsrückstellungen		49	25
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten		-51	8
Zu-/Abnahme Vorräte		322	160
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		238	-106
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ¹		-123	-154
Veränderung übriges Nettovermögen¹/Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge		-360	-16
Cashflows aus operativer Tätigkeit	29.1	1.383	1.234
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-910	-704
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen			
Vermögenswerten		6	6
Einzahlungen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel		51	-3
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte		-15	-16
Einzahlungen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten		2	7
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel		-11	
Zins- und Dividendeneinzahlungen		40	30
Auszahlungen für sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		-1	-1.089
Cashflows aus investiver Tätigkeit	29.2	-838	-1.769
Kapitaleinzahlungen		-	444
Ausgabe eigene Aktien		7	4
Gezahlte Dividenden und Kapitalertragsteuer		-442	-221
Kreditaufnahme		444	1.775
Schuldentilgung		-591	-719
Zinsauszahlungen		-86	-79
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	29.3	-668	1.204
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit		-123	669
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang		865	748
Veränderung aus Konsolidierungskreisänderungen		-1	1
Veränderung aus Wechselkursänderungen		7	-14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende		748	1.404

¹ Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Anhangangabe 4.1 "Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden".

AN UNSERE AKTIONÄRE

ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT

KONZERNABSCHLUSS

WEITERE INFORMATIONEN

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS-RECHNUNG COVESTRO-KONZERN

	Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	Kapital- rücklage der Covestro AG	Gewinn- rücklagen inkl. Konzern- ergebnis	Kumuliertes sonstiges Konzern- ergebnis	Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	Anteile anderer Gesell- schafter	Eigenkapital
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
31.12.2018	183	3.480	1.356	323	5.342	33	5.375
Ausgabe eigene Aktien		7			7		7
Dividendenausschüttung			-438		-438	-3	-441
Sonstige Veränderungen ¹			-12		-12	11	-1
Ergebnis nach Ertragsteuern			552		552	5	557
Sonstiges Ergebnis			-336	92	-244	1	-243
Gesamtergebnis			216	92	308	6	314
31.12.2019	183	3.487	1.122	415	5.207	47	5.254
davon eigene Aktien							
31.12.2019	183	3.487	1.122	415	5.207	47	5.254
Kapitalerhöhung ²	10	434			444		444
Ausgabe eigene Aktien	=	5			5		5
Dividendenausschüttung			-219		-219	-2	-221
Sonstige Veränderungen ³							
Ergebnis nach Ertragsteuern			459		459	-5	454
Sonstiges Ergebnis			-82	-206	-288	-3	-291
Gesamtergebnis			377	-206	171	-8	163
31.12.2020	193	3.925	1.280	209	5.607	37	5.644
davon eigene Aktien		-2			-2		-2

¹ Sonstige Veränderungen resultieren aus einem sukzessiven Anteilserwerb im April 2019 und der hiermit in Verbindung stehenden Eigenkapitaltransaktion, siehe Anhangangabe 5.2 "Akquisitionen und Desinvestitionen" des Geschäftsberichts 2019.

² Nach Abzug der Kosten für die Eigenkapitalbeschaffung

³ Sonstige Veränderungen beinhalten die Wertentwicklung eigener Aktien zwischen den historischen Anschaffungskosten und dem Ausgabekurs im November 2020.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

D.01			
	Anmerkung	2020	2019
in Millionen €			
Umsatzerlöse	4	154.309	172.745
Umsatzkosten	5	-128.721	-143.580
Bruttoergebnis vom Umsatz		25.588	29.165
Vertriebskosten	5	-11.058	-12.801
Allgemeine Verwaltungskosten	5	-3.534	-4.050
Forschungs- und nicht aktivierte Entwicklungskosten	5	-6.116	-6.586
Sonstige betriebliche Erträge	6	2.022	2.837
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	-742	-4.469
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzinvestitionen	13	797	479
Übriges Finanzergebnis	7	-354	-262
Ergebnis vor Zinsergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	34	6.603	4.313
Zinserträge	8	220	397
Zinsaufwendungen	8	-484	-880
Ergebnis vor Ertragsteuern		6.339	3.830
Ertragsteuern	9	-2.330	-1.121
Konzernergebnis		4.009	2.709
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis		382	332
davon Anteil der Aktionäre der Daimler AG am Konzernergebnis		3.627	2.377
Ergebnis je Aktie (in €)			
auf Basis des Ergebnisanteils der Aktionäre der Daimler AG	36		
Unverwässert		3,39	2,22
Verwässert		3,39	2,22

Konzern-Gesamtergebnisrechnung¹

D.02		
5.02	2020	2019
in Millionen €		
Konzernergebnis	4.009	2.709
Währungsumrechnung	-2.477	449
Fremdkapitalinstrumente		
Unrealisierte Gewinne/Verluste (vor Steuern)	5	6
Steuern auf unrealisierte Gewinne/Verluste und auf Umgliederungen	-2	-1
Fremdkapitalinstrumente (nach Steuern)	3	5
Derivative Finanzinstrumente		
Unrealisierte Gewinne/Verluste (vor Steuern)	1.271	-1.616
Umgliederungen in die Gewinn- und Verlustrechnung (vor Steuern)	-113	979
Steuern auf unrealisierte Gewinne/Verluste und auf Umgliederungen	-345	186
Derivative Finanzinstrumente (nach Steuern)	813	-451
Posten, die zukünftig möglicherweise in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	-1.661	3
Eigenkapitalinstrumente		
Unrealisierte Gewinne/Verluste (vor Steuern)	213	7
Steuern auf unrealisierte Gewinne/Verluste und auf Umgliederungen	-40	4
Eigenkapitalinstrumente (nach Steuern)	173	11
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen (vor Steuern)	-2.706	-2.404
Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen	841	232
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen (nach Steuern)	-1.865	-2.172
Posten, die zukünftig nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	-1.692	-2.161
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-3.353	-2.158
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-51	18
davon Anteil der Aktionäre der Daimler AG am sonstigen Ergebnis, nach Steuern	-3.302	-2.176
Gesamtergebnis	656	551
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis	331	350
davon Anteil der Aktionäre der Daimler AG am Gesamtergebnis	325	201

¹ Sonstige Angaben zur Konzern-Gesamtergebnisrechnung können Anmerkung 20 entnommen werden.

Konzernbilanz

D.03			
		31	. Dezember
	Anmerkung	2020	2019
in Millionen €			
Aktiva			
Immaterielle Vermögenswerte	10	16.399	15.978
Sachanlagen	11	35.246	37.143
Vermietete Gegenstände	12	47.552	51.482
At-equity bewertete Finanzinvestitionen	13	5.189	5.949
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	14	53.709	52.880
Verzinsliche Wertpapiere und ähnliche Geldanlagen	15	1.041	770
Übrige finanzielle Vermögenswerte	16	4.167	3.347
Aktive latente Steuern	9	6.259	5.803
Übrige Vermögenswerte	17	911	1.286
Langfristige Vermögenswerte		170.473	174.638
Vorräte	18	26.444	29.757
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	19	10.649	12.332
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	14	42.476	50.781
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		23.048	18.883
Verzinsliche Wertpapiere und ähnliche Geldanlagen	15	5.356	7.885
Übrige finanzielle Vermögenswerte	16	2.757	2.736
Übrige Vermögenswerte	17	4.534	5.426
Kurzfristige Vermögenswerte		115.264	127.800
Summe Aktiva		285.737	302.438
Passiva			
Gezeichnetes Kapital		3.070	3.070
Kapitalrücklagen		11.551	11.552
Gewinnrücklagen		47.111	46.329
Übrige Rücklagen		-1.041	393
Den Aktionären der Daimler AG zustehendes Eigenkapital		60.691	61.344
Nicht beherrschende Anteile		1.557	1.497
Eigenkapital	20	62.248	62.841
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	22	12.070	9.728
Rückstellungen für sonstige Risiken	23	11.116	10.597
Finanzierungsverbindlichkeiten	24	86.539	99.179
Übrige finanzielle Verbindlichkeiten	25	1.971	2.112
Passive latente Steuern	9	3.649	3.935
Rechnungsabgrenzungsposten	26	1.567	1.598
Vertrags- und Rückerstattungsverbindlichkeiten	27	5.787	6.060
Übrige Verbindlichkeiten	28	981	586
Langfristige Schulden		123.680	133.795
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		12.378	12.707
Rückstellungen für sonstige Risiken	23	9.334	10.327
Finanzierungsverbindlichkeiten	24	59.303	62.601
Übrige finanzielle Verbindlichkeiten	25	6.627	7.752
Rechnungsabgrenzungsposten	26	1.594	1.624
	27	7.169	7.571
Vertrags- und Rückerstattungsverbindlichkeiten			
Vertrags- und Rückerstattungsverbindlichkeiten Übrige Verbindlichkeiten	28	3.404	3.220
	28	3.404 99.809	3.220 105.802

Konzern-Kapitalflussrechnung¹

D.04		
	2020	2019
in Millionen €		
Facilities	(000	2 222
Ergebnis vor Ertragsteuern	6.339	3.830
Abschreibungen/Wertminderungen	8.957	7.751
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-836	24
Ergebnis aus dem Verkauf von Aktiva	131	-761
Veränderung betrieblicher Aktiva und Passiva		
Vorräte	2.039	99
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.339	-346
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-299	-1.625
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	2.397	-4.664
Vermietete Fahrzeuge	1.822	-1.156
Sonstige betriebliche Aktiva und Passiva	653	5.641
Erhaltene Dividenden von at-equity bewerteten Finanzinvestitionen	1.783	1.202
Gezahlte Ertragsteuern	-1.993	-2.107
Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	22.332	7.888
7.ugänge zu Sachanlagen	-5.741	-7.199
Zugänge zu Sachanlagen	-2.819	-3.636
Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten		
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	365	429
Erwerb von Anteilsbesitz	-661	-1.619
Erlöse aus dem Verkauf von Anteilsbesitz	259	394
Erwerb verzinslicher Wertpapiere und ähnlicher Geldanlagen	-3.792	-5.960
Erlöse aus dem Verkauf verzinslicher Wertpapiere und ähnlicher Geldanlagen	5.941	7.014
Sonstige Ein- und Auszahlungen	27	-30
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-6.421	-10.607
Veränderung der kurzfristigen Finanzierungsverbindlichkeiten	-3.263	840
Aufnahme langfristiger Finanzierungsverbindlichkeiten	53.713	63.607
Tilgung langfristiger Finanzierungsverbindlichkeiten	-59.953	-55.043
Dividendenzahlung an Aktionäre der Daimler AG	-963	-3.477
Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteile	-282	-263
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien	31	85
Erwerb eigener Aktien	-30	-42
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen an Tochterunternehmen	=	-79
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-10.747	5.628
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-999	121
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.165	3.030
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Jahresanfang	18.883	15.853
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Jahresende	23.048	18.883
umaumaumanponnetoraquiraronto zum jum osonao	20.040	13.000

¹ Sonstige Angaben zur Konzern-Kapitalflussrechnung können der Anmerkung 29 entnommen werden.

Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals¹

D.05					
				Ü	brige Rücklagen
				die Konz	en, die zukünftig öglicherweise in ern-Gewinn- und Verlustrechnung egliedert werden
	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen ²	Unter- schieds- betrag aus Währungs- umrechnung	Eigenkapital- instrumente/ Fremdkapital- instrumente
in Millionen €					
Stand rum 1 January 2010	3.070	11.710	49.490	477	15
Stand zum 1. Januar 2019 Konzernergebnis	3.070	11.710	2.377	4//	
Sonstiges Ergebnis vor Steuern			-2.404	432	12
Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis			232	432	3
Gesamtergebnis			205	432	<u>5</u> 15
Dividenden			-3.477	-	
Änderungen des Konsolidierungskreises		_	-14	_	
Kapitalerhöhung/Ausgabe neuer Aktien		_		_	
Erwerb eigener Aktien	_	_	_	_	
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien	_	_	_	_	
Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen	-	-158	_	-	_
Sonstiges	-	_	125	-	_
Stand zum 31. Dezember 2019	3.070	11.552	46.329	909	30
Stand zum 1. Januar 2020	3.070	11.552	46.329	909	30
Konzernergebnis	-		3.627	-	
Sonstiges Ergebnis vor Steuern			-2.707	-2.425	218
Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis	=		841	-	-42
Gesamtergebnis	=		1.761	-2.425	176
Dividenden	=	_	-963	-	
Änderungen des Konsolidierungskreises	-		-83	-	
Kapitalerhöhung/Ausgabe neuer Aktien	_	_	_	-	_
Erwerb eigener Aktien	=	-	-	-	
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien		_	-	-	-
Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen		-1	-	-	-
Sonstiges	-	_	67	-	
Stand zum 31. Dezember 2020	3.070	11.551	47.111	-1.516	206

¹ Sonstige Angaben zur Eigenkapitalentwicklung können Anmerkung 20 entnommen werden.
2 Die Gewinnrücklagen beinhalten auch die Posten, die zukünftig nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden.

		Den			
		Aktionären			
		der	Nicht		
Derivative	F:	Daimler AG	beherr-	Summe	
Finanz- instrumente	Eigene Aktien	zustehendes Eigenkapital	schende Anteile	Eigen- kapital	
		8			in Millionen €
-95	_	64.667	1.386	66.053	Stand zum 1. Januar 2019
_	_	2.377	332	2.709	Konzernergebnis
-637	-	-2.597	18	-2.579	Sonstiges Ergebnis vor Steuern
186	-	421	_	421	Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis
-451	-	201	350	551	Gesamtergebnis
_	-	-3.477	-288	-3.765	Dividenden
	-	-14	5	-9	Änderungen des Konsolidierungskreises
_	-	-	54	54	Kapitalerhöhung/Ausgabe neuer Aktien
	-42	-42	_	-42	Erwerb eigener Aktien
	42	42		42	Ausgabe und Verwendung eigener Aktien
	-	-158	-16	-174	Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen
	-	125	6	131	Sonstiges
-546	-	61.344	1.497	62.841	Stand zum 31. Dezember 2019
-546	-	61.344	1.497	62.841	Stand zum 1. Januar 2020
	-	3.627	382	4.009	Konzernergebnis
1.158	_	-3.756	-51	-3.807	Sonstiges Ergebnis vor Steuern
-345	-	454	_	454	Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis
813	-	325	331	656	Gesamtergebnis
	-	-963	-282	-1.245	Dividenden
	-	-83	2	-81	Änderungen des Konsolidierungskreises
	_		13	13	Kapitalerhöhung/Ausgabe neuer Aktien
	-30	-30	-	-30	Erwerb eigener Aktien
	30	30	-	30	Ausgabe und Verwendung eigener Aktien
	_	-1	-	-1	Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen
2	-	69	-4	65	Sonstiges
269	-	60.691	1.557	62.248	Stand zum 31. Dezember 2020



GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember

MIO €			
	Textziffer	2019	2020
Umsatzerlöse	10	63.341	66.806
Sonstige betriebliche Erträge	11	2.351	2.095
Bestandsveränderungen und aktivierte Eigenleistungen	12	239	292
Materialaufwand	13	-32.070	-33.794
Personalaufwand	14	-21.610	-22.234
Abschreibungen	15	-3.684	-3.830
Sonstige betriebliche Aufwendungen	16	-4.431	-4.454
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten			
Unternehmen	24		
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)		4.128	4.847
Finanzerträge		194	220
Finanzaufwendungen		-846	-838
Fremdwährungsergebnis		-2	-58
Finanzergebnis	17	-654	-676
Ergebnis vor Ertragsteuern		3.474	4.171
Ertragsteuern	18	-698	
Konzernjahresergebnis		2.776	3.176
davon entfielen auf Aktionäre der Deutsche Post AG		2.623	2.979
davon entfielen auf nicht beherrschende Anteile		153	197
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (€)	19	2,13	2,41
Verwässertes Ergebnis je Aktie (€)	19	2,09	2,36

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember

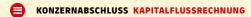
MIO €			
	Textziffer	2019	2020
Konzernjahresergebnis		2.776	3.176
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden Veränderung durch Neubewertungen der			
Nettopensionsrückstellungen	36	-1.068	-1.087
Eigenkapitalinstrumente ohne Umgliederung		-29	-5
Sonstige Veränderungen in Gewinnrücklagen		3	0
Ertragsteuern auf sonstiges Ergebnis	18	75	80
Anteil nach der Equity-Methode bilanzierter Unternehmen am sonstigen Ergebnis (nach Steuern)		0	0
Gesamt (nach Steuern)		-1.019	-1.012
Gewinn oder Verlust umgegliedert werden Hedge-Rücklagen Veränderungen aus nicht realisierten Gewinnen und Verlusten		-4	11
Veränderungen aus realisierten Gewinnen und Verlusten		7	-29
Währungsumrechnungsrücklage Veränderungen aus nicht realisierten Gewinnen und Verlusten		243	-954
Veränderungen aus realisierten Gewinnen und Verlusten		30	0
Ertragsteuern auf sonstiges Ergebnis	18	-1	7
Anteil nach der Equity-Methode bilanzierter Unternehmen am sonstigen Ergebnis (nach Steuern)		2	-8
Gesamt (nach Steuern)		277	-973
Sonstiges Ergebnis (nach Steuern)		-742	-1.985
Gesamtergebnis		2.034	1.191
davon entfielen auf Aktionäre der Deutsche Post AG		1.882	1.009
davon entfielen auf nicht beherrschende Anteile		152	182



BILANZ

MIO €			
	Textziffer	31. Dez. 2019	31. Dez. 2020
AKTIVA			
Immaterielle Vermögenswerte	21	11.987	11.658
Sachanlagen	22	21.303	22.007
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	23	25	12
Beteiligungen an nach der Equity-Methode bilanzierten			
Unternehmen	24	123	73
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	25	759	746
Sonstige langfristige Vermögenswerte	26	395	160
Aktive latente Steuern	27	2.525	2.390
Langfristige Vermögenswerte		37.117	37.046
Vorräte	28	396	439
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	25	394	1.315
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	29	8.561	8.985
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	26	2.598	2.815
Ertragsteueransprüche		232	209
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente	30	2.862	4.482
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	31	9	16
Kurzfristige Vermögenswerte		15.052	18.261
SUMME AKTIVA		52.169	55.307

	Taud=:#	71 De- 2010	71 De- 2020
	Textziffer	31. Dez. 2019	31. Dez. 2020
PASSIVA			
Gezeichnetes Kapital	32	1.236	1.239
Kapitalrücklage	33	3.482	3.519
Andere Rücklagen		-700	-1.666
Gewinnrücklagen	33	10.099	10.685
Aktionären der Deutsche Post AG zuzuordnendes Eigenkapital	34	14.117	13.777
Nicht beherrschende Anteile	35	275	301
Eigenkapital		14.392	14.078
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche			
Verpflichtungen	36	5.102	5.835
Passive latente Steuern	27	56	36
Sonstige langfristige Rückstellungen	37	1.650	1.790
Langfristige Finanzschulden	38	13.736	15.851
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	39	360	328
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		20.904	23.840
Kurzfristige Rückstellungen	37	964	1.080
Kurzfristige Finanzschulden	38	3.238	3.247
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		7.225	7.309
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	39	4.913	5.135
Ertragsteuerverpflichtungen		519	611
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur			
Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	31	14_	7
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		16.873	17.389
SUMME PASSIVA		52.169	55.307



KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember

1. Januar bis 31. Dezember			
MIO €	Textziffer	2019	2020
Konzernjahresergebnis		2.776	3.176
Ertragsteuern		698	995
Finanzergebnis		654	676
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)		4.128	4.847
Abschreibungen		3.684	3.830
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten		-465	29
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen		-57	132
Veränderung Rückstellungen		-506	73
Veränderung sonstige langfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		101	-56
Erhaltene Dividende		3	2
Ertragsteuerzahlungen		-843	-754
Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Änderung des kurzfristigen Nettovermögens		6.045	8.103
Veränderung von Posten der kurzfristigen Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten Vorräte		36	-44
Forderungen und sonstige kurzfristige Vermögenswerte		-498	-1.305
Verbindlichkeiten und sonstige Posten		466	945
Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit	41	6.049	7.699
Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten		702	5
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		138	122
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte		51	44
Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen Vermögenswerten		891	171
Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten		-14	
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-3.612	-2.922
Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen und andere Beteiligungen		-8	-13
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte		-6	-10
Auszahlungen für Investitionen in langfristige Vermögenswerte		-3.640	-2.945
Erhaltene Zinsen		82	67
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte		527	-933
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-2.140	-3.640



	Textziffer	2019	2020
Aufnahme langfristiger Finanzschulden		349	2.488
Tilgung langfristiger Finanzschulden		-2.214	-2.488
Veränderung kurzfristiger Finanzschulden		-105	23
Sonstige Finanzierungstätigkeit		40	-88
Ein-/Auszahlungen aus/für Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen		-5	-5
An Aktionäre der Deutsche Post AG gezahlte Dividende		-1.419	-1.422
An nicht beherrschende Anteilseigner gezahlte Dividende		-150	-157
Erwerb eigener Anteile		-11	-45
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anteilen oder anderen Eigenkapitalinstrumenten		11	0
Zinszahlungen		-608	-556
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	41	-4.112	-2.250
Zahlungswirksame Veränderung der flüssigen Mittel		-203	1.809
Einfluss von Wechselkursänderungen auf flüssige Mittel		15	-192
Zahlungsmittelveränderung im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		33	0
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung des Finanzmittelbestandes		0	3
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Berichtsperiode		3.017	2.862
Flüssige Mittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	30	2.862	4.482



EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember

MIO €									
				Andere Rücklagen					
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Hedge- Rücklagen	Eigenkapital- instrumente ohne Um- gliederung	Währungs- umrechnungs- rücklage	Gewinn- rücklagen	Aktionären der Deutsche Post AG zu- zuordnendes Eigenkapital	Nicht beherr- schende Anteile	Eigenkapital gesamt
Textziffer	32	33				33	34	35	
Stand 1. Januar 2019	1.233	3.469		8	-948	9.835	13.590	283	13.873
Dividende						-1.419	-1.419	-155	-1.574
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen			0	0	0	7	7	-7	0
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der nicht beherrschenden Anteile							0	1	1
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	3	13				41	57	1	58
Gesamtergebnis Konzernjahresergebnis						2.623	2.623	153	2.776
Währungsumrechnungsdifferenzen							275	0	275
Veränderung durch Neubewertungen der Nettopensions- rückstellungen						-990	-990	-1	-991
Übrige Veränderungen			2	-30		2	-26	0	-26
Gesamtergebnis							1.882	152	2.034
Stand 31. Dezember 2019	1.236	3.482	-5	-22	-673	10.099	14.117	275	14.392



		Andere Rücklagen							
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Hedge- Rücklagen	Eigenkapital- instrumente ohne Um- gliederung	Währungs- umrechnungs- rücklage	Gewinn- rücklagen	Aktionären der Deutsche Post AG zu- zuordnendes Eigenkapital	Nicht beherr- schende Anteile	Eigenkapital gesamt
Stand 1. Januar 2020	1.236	3.482	-5	-22	-673	10.099	14.117	275	14.392
Dividende						-1.422	-1.422	-165	-1.587
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen			0	0	-3	8	5	-11	-6
Konsolidierungskreisbedingte Veränderung der nicht beherrschenden Anteile							0	20	20
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	3	37				28	68	0	68
Gesamtergebnis Konzernjahresergebnis Währungsumrechnungsdifferenzen						2.979	2.979 -946	197 	3.176 -961
Veränderung durch Neubewertungen der Nettopensions- rückstellungen						-1.007	-1.007	0	-1.007
Übrige Veränderungen			-12	-5	-	0	-17	0	-17
Gesamtergebnis			·				1.009	182	1.191
Stand 31. Dezember 2020	1.239	3.519	-17	-27	-1.622	10.685	13.777	301	14.078





Konzernabschluss

Konzern-Bilanz

in Mio. €			
	Angabe	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Kurzfristige Vermögenswerte		37.293	24.689
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1	12.939	5.393
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	13.523	10.846
Vertragsvermögenswerte	3	1.966	1.876
Ertragsteuerforderungen	31	349	481
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	<u>11</u>	3.224	3.254
Vorräte	4	2.695	1.568
Übrige Vermögenswerte	12	1.484	1.175
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	5	1.113	97
Langfristige Vermögenswerte	_	227.624	145.983
Immaterielle Vermögenswerte	6	118.066	68.202
Sachanlagen	7	60.975	49.548
Nutzungsrechte	8	30.302	17.998
Aktivierte Vertragskosten	9	2.192	2.075
Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen	10	543	489
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11	6.416	3.996
Aktive latente Steuern	31	7.972	2.704
Übrige Vermögenswerte	12	1.159	970
Bilanzsumme	_	264.917	170.672

in Mio. €			
	Angabe	31.12.2020	31.12.2019
Passiva			
Kurzfristige Schulden		37.135	32.913
Finanzielle Verbindlichkeiten	13	12.652	11.463
Leasing-Verbindlichkeiten	13	5.108	3.987
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	14	9.760	9.431
Ertragsteuerverbindlichkeiten	31	690	463
Sonstige Rückstellungen	<u>16</u>	3.638	3.082
Übrige Schulden	17	3.213	2.850
Vertragsverbindlichkeiten	18	1.625	1.608
Schulden in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen	_		
Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen	<u>5</u>	449	29
Langfristige Schulden		155.232	91.528
Finanzielle Verbindlichkeiten	13	94.456	54.886
Leasing-Verbindlichkeiten	13	27.607	15.848
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	15	7.684	5.831
Sonstige Rückstellungen	<u>16</u>	5.395	3.581
Passive latente Steuern	31	17.260	8.954
Übrige Schulden	17	2.418	1.972
Vertragsverbindlichkeiten	18	411	456
Schulden		192.367	124.441
Eigenkapital	19	72.550	46.231
Gezeichnetes Kapital	_	12.189	12.189
Eigene Anteile		(46)	(47)
		12.143	12.142
Kapitalrücklage		62.640	55.029
Gewinnrücklagen einschließlich Ergebnisvortrag		(38.905)	(38.709)
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis		(4.115)	(622)
Konzernüberschuss/(-fehlbetrag)		4.158	3.867
Anteile der Eigentümer des Mutterunternehmens		35.922	31.707
Anteile anderer Gesellschafter		36.628	14.524
Bilanzsumme		264.917	170.672

Seit dem 1. April 2020 wird Sprint als vollkonsolidiertes Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der Deutschen Telekom einbezogen. Die Transaktion hat Auswirkungen auf die Vergleichbarkeit der Werte der aktuellen Periode mit den Vorjahresvergleichswerten. Weitere Informationen zur Transaktion finden Sie im Abschnitt "Veränderung des Konsolidierungskreises und sonstige Transaktionen".





Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Angabe	2020	2019	2018
Umsatzerlöse	20	100.999	80.531	75.656
davon: nach der Effektivzinsmethode berechnete Zinserträge		278	345	305
Sonstige betriebliche Erträge	21	2.879	1.121	1.491
Bestandsveränderungen	_	(15)	29	(14)
Aktivierte Eigenleistungen	23	2.774	2.418	2.433
Materialaufwand	24	(44.674)	(36.956)	(38.160)
Personalaufwand	<u>25</u>	(18.853)	(16.723)	(16.436)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	26	(4.476)	(3.301)	(3.134)
Wertminderungsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten		(862)	(452)	(394)
Gewinne/(Verluste) aus der Ausbuchung von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten		(188)	(42)	(120)
Sonstige		(3.425)	(2.807)	(2.620)
EBITDA		38.633	27.120	21.836
Abschreibungen	<u>27</u>	(25.829)	(17.663)	(13.836)
Betriebsergebnis (EBIT)		12.804	9.457	8.001
Zinsergebnis	28	(4.224)	(2.364)	(1.817)
Zinserträge		414	348	277
Zinsaufwendungen		(4.638)	(2.712)	(2.094)
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	29	(12)	87	(529)
Sonstiges Finanzergebnis	30	109	81	(502)
Finanzergebnis		(4.128)	(2.197)	(2.848)
Ergebnis vor Ertragsteuern		8.677	7.260	5.153
Ertragsteuern	<u>31</u>	(1.929)	(1.993)	(1.824)
Überschuss/(Fehlbetrag)		6.747	5.268	3.329
Zurechnung des Überschusses/(Fehlbetrags) an die				
Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss/(-fehlbetrag))		4.158	3.867	2.166
Anteile anderer Gesellschafter	32	2.589	1.401	1.163
Ergebnis je Aktie	33			
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zugerechneter Überschuss/(Fehlbetrag) (Konzernüberschuss/(-fehlbetrag))	Mio. €	4.158	3.867	2.166
Angepasste gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien unverwässert/verwässert	Mio. Stück	4.743	4.743	4.742
Ergebnis je Aktie unverwässert/verwässert	€	0,88	0,82	0,46

Seit dem 1. April 2020 wird Sprint als vollkonsolidiertes Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der Deutschen Telekom einbezogen. Die Transaktion hat Auswirkungen auf die Vergleichbarkeit der Werte der aktuellen Periode mit den Vorjahresvergleichswerten. Weitere Informationen zur Transaktion finden Sie im Abschnitt "Veränderung des Konsolidierungskreises und sonstige Transaktionen".





in Mio. €			
	2020	2019	2018
Überschuss/(Fehlbetrag)	6.747	5.268	3.329
Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden			
Ergebnis aus der Neubewertung von gehaltenen Eigenkapitalinstrumenten ^a	62	99	(619)
Ergebnis aus der Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	(1.358)	(603)	127
Anteil am sonstigen Ergebnis von Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen	0	0	0
Steuern auf direkt mit dem Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	142	134	36
	(1.154)	(369)	(456)
Posten, die nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden, wenn bestimmte Gründe vorliegen			
Gewinne und Verluste aus der Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäftsbetriebe			
Erfolgswirksame Änderung	0	(8)	(1)
Erfolgsneutrale Änderung	(6.578)	463	1.033
Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von gehaltenen Fremdkapitalinstrumenten			
Erfolgswirksame Änderung	491	(47)	(75)
Erfolgsneutrale Änderung	(481)	34	84
Gewinne und Verluste aus Sicherungsinstrumenten (designierte Risikokomponenten)			
Erfolgswirksame Änderung	431	(148)	(32)
Erfolgsneutrale Änderung	(1.446)	(483)	(382)
Gewinne und Verluste aus Sicherungsinstrumenten (Kosten der Absicherung) ^a			
Erfolgswirksame Änderung	2	2	3
Erfolgsneutrale Änderung	(30)	(9)	56
Anteil am sonstigen Ergebnis von Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen			
Erfolgswirksame Änderung	0	(7)	0
Erfolgsneutrale Änderung	1	11	7
Steuern auf direkt mit dem Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	283	155	86
	(7.327)	(38)	779
Sonstiges Ergebnis	(8.481)	(407)	323
Gesamtergebnis	(1.734)	4.861	3.652
Zurechnung des Gesamtergebnisses an die			
Eigentümer des Mutterunternehmens	(496)	3.514	2.181
Anteile anderer Gesellschafter	(1.238)	1.347	1.471

^a Die Kosten der Absicherung bestehen ausschließlich aus Währungsbasis-Spreads (Cross Currency Basis Spreads). Weitere Informationen hierzu finden Sie in Angabe 41 "Finanzinstrumente und Risiko-Management".





Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in Mio. €

			Eigonkonital	der Eigentüme	or doe Mutteru	ntornohmono			
		Bezahltes Eig		der Eigentum	Erwirtschaf	tetes Konzern- nkapital			
	Anzahl der Aktien in Tsd. Stück	Gezeich- netes Kapital	Eigene Anteile	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen einschl. Ergebnis- vortrag	Konzern- überschuss/ (-fehlbetrag)	Währungs- umrech- nung ausländ- ischer Geschäfts- betriebe	Neube- wertungs- rücklage	
Stand zum 1. Januar 2018	4.761.459	12.189	(49)	55.010	(38.750)	3.461	(1.729)	(60)	
Übertrag aufgrund Änderung der Rechnungslegungsvorschriften					1.414				
Veränderung Konsolidierungskreis									
Transaktionen mit Eigentümern				(614)	1		(13)	0	
Gewinnvortrag					3.461	(3.461)			
Dividendenausschüttung					(3.083)				
Kapitalerhöhung Deutsche Telekom AG									
Kapitalerhöhung aus anteilsbasierter Vergütung				250					
Aktienrückkauf/Treuhänderisch hinterlegte Aktien			1	0	3				
Überschuss/(Fehlbetrag)						2.166			
Sonstiges Ergebnis					163		621		
Gesamtergebnis									
Transfer in Gewinnrücklagen					(602)			32	
Stand zum 31. Dezember 2018	4.761.459	12.189	(49)	54.646	(37.392)	2.166	(1.120)	(28)	
			()		((,	(,	
Stand zum 1. Januar 2019	4.761.459	12.189	(49)	54.646	(37.392)	2.166	(1.120)	(28)	
Übertrag aufgrund Änderung der Rechnungslegungsvorschriften					221				
Veränderung Konsolidierungskreis					221				
				77			(7)		
Transaktionen mit Eigentümern				- //	24//	(24//)	(7)		
Gewinnvortrag					2.166	(2.166)			
Dividendenausschüttung					(3.320)				
Kapitalerhöhung Deutsche Telekom AG									
Kapitalerhöhung aus anteilsbasierter Vergütung				306					
Aktienrückkauf/Treuhänderisch hinterlegte Aktien			1		4				
Überschuss/(Fehlbetrag)						3.867			
Sonstiges Ergebnis					(463)		319		
Gesamtergebnis									
Transfer in Gewinnrücklagen					74			7	
Stand zum 31. Dezember 2019	4.761.459	12.189	(47)	55.029	(38.709)	3.867	(808)	(21)	
Stand zum 1. Januar 2020	4.761.459	12.189	(47)	55.029	(38.709)	3.867	(808)	(21)	
Übertrag aufgrund Änderung der Rechnungslegungsvorschriften									
Veränderung Konsolidierungskreis									
Transaktionen mit Eigentümern				7.356			(339)		
Gewinnvortrag					3.867	(3.867)			
Dividendenausschüttung					(2.846)				
Kapitalerhöhung Deutsche Telekom AG					/				
Kapitalerhöhung aus anteilsbasierter Vergütung				256					
Aktienrückkauf/Treuhänderisch hinterlegte Aktien			1						
Überschuss/(Fehlbetrag)			•			4.158			
Sonstiges Ergebnis					(1.218)	7.100	(2.945)		
Gesamtergebnis					(1.210)		(2.740)		
					4			7	
Transfer in Gewinnrücklagen	4 7/4 450	40.400	(4/)	/0 / 10	(79,005)	4450	(4.000)		
Stand zum 31. Dezember 2020	4.761.459	12.189	(46)	62.640	(38.905)	4.158	(4.092)	(14)	



Gesamt Konzern- Eigen- kapital	Anteile anderer Gesell- schafter	Summe			ehmens	des Mutteruntern	der Eigentümer	Eigenkapital		
							nie	iaes Konzernerael	Kumuliertes sonst	
	11 737		Steuern	At equity bilanzierte Unter- nehmen	Sicherungs- instrumente: Kosten der Absicherung (IFRS 9)	Sicherungs- instrumente: designierte Risiko- komponenten (IFRS 9)	Sicherungs- instrumente (IAS 39)	Fremdkapital- instrumente zum beizu- legenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis (IFRS 9)	Eigenkapital- instrumente zum beizu- legenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis (IFRS 9)	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögens- werte (IAS 39)
42.470	11.737	30.734	(254)	26	n.a.	n.a.	789	n.a.	n.a.	101
1.549	103	1.446	38			789	(789)	0	93	(99)
11	11	0 ((25)	(4)					0		
(1.389)	(764) 0	(625) 0	(1)			1		2	0	
(7.255)		(3.083)								
(3.255)	(172) 0	(3.083)								
394	144	250								
4	0	4								
3.329	1.163	2.166								
323	308	15	50	7	58	(271)		6	(620)	
3.652	1.471	2.181								
0	0	0	1	(36)				(6)	611	
43.437	12.530	30.907	(165)	(4)	58	519	n.a.	2	84	n.a.
43.437	12.530	30.907	(165)	(4)	58	519	n.a.	2	84	n.a.
346	125	221								
239	239	0								
413	340	73	(1)			4				
0	0	0								
(3.555)	(236)	(3.320)								
0	0	0								
484	178	306								
5	0	5								
5.268	1.401	3.867								
(407)	(54)	(353)	97	4	(7)	(393)		(9)	99	
4.861	1.347	3.514								
0 46.231	0 14.524	31.707	(69)	0	51	130	n.a.	(6)	(82) 101	n.a.
46.231	14.524	31.707	(69)	0	51	130	n.a.	(6)	101	n.a.
_										
17.730	17720	0								
17.329 13.266	17.329 5.967	7.299	(109)			380		12	0	
0	0	0	(107)			300		IZ	0	
(3.061)	(215)	(2.846)								
0	0	0								
517	262	256								
1	0	1								
6.747	2.589	4.158								
(8.481)	(3.827)	(4.654)	213	1	(27)	(733)		(6)	62	
(1.734)	(1.238)	(496)								
0	0	0		(1)		0			(7)	
72.550	36.628	35.922	34	0	24	(223)	n.a.	0	156	n.a.





Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2000	2040	2042
Angabe	2020	2019	2018
Ergebnis vor Ertragsteuern 35	8.677	7.260	5.153
Abschreibungen	25.829	17.663	13.836
Finanzergebnis	4.128	2.197	2.848
Ergebnis aus dem Abgang vollkonsolidierter Gesellschaften	(10)	9	0
Ergebnis aus Veräußerungen von nach der Equity-Methode bewerteten Anteilen	0	(143)	0
Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge	(857)	569	430
Ergebnis aus dem Abgang immaterieller Vermögenswerte und Sachanlagen	368	112	(126)
Veränderung aktives operatives Working Capital	(2.702)	(814)	(998)
Veränderung sonstige operative Vermögenswerte	(509)	(248)	(337)
Veränderung der Rückstellungen	20	203	(100)
Veränderung passives operatives Working Capital	(2.108)	(440)	(515)
Veränderung sonstige operative Verbindlichkeiten	(239)	(325)	(11)
Erhaltene/(Gezahlte) Ertragsteuern	(690)	(758)	(697)
Erhaltene Dividenden	6	15	181
Nettozahlungen aus Abschluss, Auflösung und Konditionenänderung von Zinsderivaten	(2.207)	(3)	0
Operativer Cashflow	29.706	25.297	19.663
Gezahlte Zinsen	(7.252)	(3.924)	(3.307)
Erhaltene Zinsen	1.289	1.701	1.592
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	23.743	23.074	17.948
Auszahlungen für Investitionen in	23.743	23.074	17.740
Immaterielle Vermögenswerte	(5.756)	(4.375)	(3.353)
Sachanlagen	(12.938)	(9.982)	(9.139)
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	(566)	(417)	(639)
Auszahlungen für geförderte Investitionen in den Breitband-Ausbau ^a	(507)	(401)	039)
Einzahlungen von Fördermitteln für Investitionen in den Breitband-Ausbau ^a	431	341	0
Zahlungsmittelveränderungen im Zusammenhang mit der Übernahme der	431	341	0
Beherrschung über Tochterunternehmen und sonstige Beteiligungen	(5.028)	(261)	(2.080)
Einzahlungen aus Abgängen von			
Immateriellen Vermögenswerten	3	0	2
Sachanlagen	233	176	523
Langfristigen finanziellen Vermögenswerten	112	251	596
Zahlungsmittelveränderungen im Zusammenhang mit dem Verlust der Beherrschung über Tochterunternehmen und sonstige Beteiligungen	1.094	62	(67)
Veränderung der Zahlungsmittel (Laufzeit mehr als 3 Monate), Wertpapiere und Forderungen des kurzfristigen finanziellen Vermögens	273	376	(144)
Sonstiges	(2)	(1)	5
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(22.649)	(14.230)	(14.297)
Aufnahme kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten	19.018	10.778	51.597
Rückzahlung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten	(34.939)	(16.533)	(57.253)
Aufnahme mittel- und langfristiger Finanzverbindlichkeiten	34.131	6.278	8.375
Rückzahlung mittel- und langfristiger Finanzverbindlichkeiten	(1.699)	(21)	(23)
Dividendenausschüttungen (inkl. an andere Gesellschafter von Tochterunternehmen)	(3.067)	(3.561)	(3.254)
Tilgung von Leasing-Verbindlichkeiten	(5.371)	(3.835)	(1.174)
Einzahlungen aus Transaktionen mit nicht beherrschenden Gesellschaftern	53	13	29
Auszahlungen aus Transaktionen mit nicht beherrschenden Gesellschaftern	(565)	(261)	(1.557)
Sonstiges	0	0	0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	7.561	(7.141)	(3.259)
Auswirkung von Kursveränderungen auf die Zahlungsmittel (Laufzeit bis 3 Monate)	(1.036)	11	(17)
Zahlungsmittelveränderung im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen	(73)	0	(8)
Nettoveränderung der Zahlungsmittel (Laufzeit bis 3 Monate)	7.547	1.713	367
	7.0-7	117 10	
Bestand am Anfang des Jahres	5.393	3.679	3.312

^a Bei den hier ausgewiesenen Auszahlungen und Einzahlungen handelt es sich um solche Investitionen in den Breitband-Ausbau, die vollständig von der öffentlichen Hand finanziert werden. Da diese Auszahlungen und Einzahlungen nicht zeitgleich geleistet bzw. vereinnahmt werden, können sich in den einzelnen Perioden positive oder negative Salden ergeben. Diese Investitionen sind nicht Bestandteil der operativen Kennziffern "Cash Capex" bzw. "Free Cashflow", da die Auszahlungen nicht zu einem Sachanlagenzugang führen.

KONZERNBILANZ zum 31. Dezember 2020

EUR Mio.	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	D.1	28.069,5	25.433,3
Sachanlagen	D.3	197,0	191,5
Immaterielle Vermögenswerte	D.4	357,7	188,9
Derivative Finanzinstrumente	D.7	2,3	1,1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	D.8	425,0	61,8
Aktive latente Steuern	D.17	0,0	0,1
Langfristige Vermögenswerte		29.051,5	25.876,7
Zum Verkauf bestimmte Grundstücke und Gebäude	D.5	472,2	468,9
Andere Vorräte	C.8	12,3	6,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	D.6	35,9	25,0
Forderungen aus Ertragsteuern		125,6	112,2
Derivative Finanzinstrumente	D.7	0,3	0,2
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	D.8	343,6	94,0
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	C.6	9,1	11,4
Zahlungsmittel	D.9	583,3	685,6
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	C.10	163,6	571,2
Kurzfristige Vermögenswerte		1.745,9	1.975,0

Summe Aktiva	30.797,4	27.851,7

EUR Mio.	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Passiva			
Auf die Anteilseigner:innen des Mutter- unternehmens entfallendes Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	D.10	359,9	359,7
Eigene Anteile	D.10	-16,1	-2,6
Ausgegebenes Kapital		343,8	357,1
Kapitalrücklage	D.10	1.688,1	2.555,5
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis		-47,8	-46,3
Erwirtschaftetes Konzerneigenkapital	D.10	11.407,6	9.834,1
Summe des auf die Anteilseigner:innen des Mutter- unternehmens entfallenden Eigenkapitals		13.391,7	12.700,4
Nicht beherrschende Anteile	D.10	441,1	406,9
Summe Eigenkapital		13.832,8	13.107,3
Finanzverbindlichkeiten	D.11	6.444,7	6.154,4
Wandelschuldverschreibungen	D.12	1.762,8	1.676,9
Unternehmensanleihen	D.12	2.875,5	1.518,6
Pensionsverpflichtungen	D.13	109,6	107,2
Sonstige Rückstellungen	D.14	29,9	44,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		67,9	33,51
Derivative Finanzinstrumente	D.7	48,7	43,6
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	D.15	289,9	302,5
Passive latente Steuern	D.17	4.412,0	3.713,8
Summe langfristige Verbindlichkeiten		16.041,0	13.594,91
Finanzverbindlichkeiten	D.11	80,4	173,3
Wandelschuldverschreibungen	D.12	5,9	5,9
Unternehmensanleihen	D.12	254,1	495,5
Sonstige Rückstellungen	D.14	27,5	7,6
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		362,0	267,0 ¹
Derivative Finanzinstrumente	D.7	8,6	8,5
Steuerschulden	D.16	60,5	26,2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	D.15	108,7	141,1
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten		15,9	24,4
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		923,6	1.149,51
Summe Passiva		30.797,4	27.851,7
			-

¹ Vorjahresangabe geändert

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020

EUR Mio.	Anhang	2020	2019
Erlöse aus der Wohnungsbewirtschaftung	E.1/4	1.197,8	1.191,7
Erlöse aus Pflegebetrieben	E.2/4	226,1	222,9
Pachterlöse aus Pflegeimmobilien	E.4	38,2	45,5
Andere Erlöse		21,7	18,6
Verkaufserlöse Immobilien		1.251,6	767,3
Buchwertabgang Immobilien			-569,6
Verkaufserlöse Immobilien (Development)		6,8	0,0
Buchwertabgang Immobilien (Development)	E.3/4	-7,3	0,0
Ergebnis aus Verkauf		30,1	197,7
Materialaufwand			-530,4
Personalaufwand	E.6	-231,8	-211,6
Sonstige betriebliche Aufwendungen	E.7	-104,0	-154,7
Sonstige betriebliche Erträge		56,3	96,5
		693,8	876,2
Abschreibungen und Wertminderungen	D.3/4	-40,0	-42,9
Ergebnis aus der Fair-Value-Anpassung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	D.1	1.856,4	1.401,11
Wertminderungsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten		-7,1	-3,1
Ergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT)		2.503,1	2.231,31
			100
Finanzerträge		10,3	10,9
Finanzaufwendungen	E.10		-168,91
Ergebnis aus der Zeitwertanpassung von Finanzinstrumenten	D.7/12/E.11		28,5
Ergebnis aus at-Equity-bewerteten Unternehmen	B.3, E.12	8,9	2,8
Ergebnis vor Steuern (EBT)		2.243,7	2.104,6
Ertragsteuern	E.13	-699,1	-503,7
Periodenergebnis		1.544,6	1.600,9
Davon entfallen auf:			
Anteilseigner:innen des Mutterunternehmens		1.502,7	1.529,5
Nicht beherrschende Anteile		41,9	71,4
		1.544,6	1.600,9
Ergebnis je Aktie			
Unverwässert in EUR	<u> </u>	/, 32	4,27
Verwässert in EUR		4,32	
vei wassei (III EUK	H	4,13	3,82

¹ Vorjahresangabe durch Wahlrechtsausübung im Rahmen des IAS 23 geändert

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020

EUR Mio.	Anhang	2020	2019
Periodenergebnis		1.544,6	1.600,9
Sonstiges Ergebnis			
Posten, die später erfolgswirksam umgegliedert werden			
Nettogewinn/Nettoverlust aus Derivaten in Cashflow Hedges	D.7	-5,9	-12,6
Ertragsteuereffekte	D.17	1,5	3,1
		-4,4	-9,5
Posten, die später nicht erfolgswirksam umgegliedert werden			
Nettoveränderung des beizulegenden Zeitwerts von			
Eigenkapitalinstrumenten	C.8	-2,0	-1,5
Ertragsteuereffekte	C.18	0,0	0,0
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste bei Pensionen und Auswirkungen von Obergrenzen			
für Vermögenswerte in Pensionsplänen	D.13	-3,4	-15,1
Ertragsteuereffekte	C.18	0,2	3,3
Nettogewinn/Nettoverlust aus Wandelschuldverschreibungen	C.11	10,3	-43,6
Ertragsteuereffekte	C.18	-2,4	12,5
		2,7	-44,4
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		-1,7	-53,9
Gesamtergebnis nach Steuern		1.542,9	1.547,0
Davon entfallen auf:			
Anteilseigner:innen des Mutterunternehmens		1.501,2	1.476,1
Nicht beherrschende Anteile		41,7	70,9

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020

EUR Mio.	Anhang	2020	2019
Betriebliche Tätigkeit			
Periodenergebnis		1.544,6	1.600,9
Finanzerträge		-10,3	-10,9
Finanzaufwendungen		171,7	168,9 ¹
Ergebnis aus der Zeitwertanpassung von Finanzinstrumenten	D.7/12, E.11	106,9	-28,5
Ergebnis aus at-Equity-bewerteten Unternehmen	B.3/E.12	-8,9	-2,8
Ertragsteuern		699,1	503,7
Periodenergebnis vor Steuern und Zinsen		2.503,1	2.231,31
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen			
Fair-Value-Anpassung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	D.1	-1.856,4	-1.401,1 ¹
Abschreibungen und Wertminderungen	D.3/4	40,0	42,9
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	G	-4,4	-146,1
Veränderung des Nettoumlaufvermögens			
Änderung der Forderungen, Vorräte und sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte		-11,2	-108,4
Änderung der operativen Verbindlichkeiten		-33,1	0,6
Operativer Cashflow		638,0	619,2
Einzahlungen aus der Veräußerung zum Verkauf bestimmter Grundstücke und Gebäude	G	55,6	17,5
Investitionen in zum Verkauf bestimmter Grundstücke und Gebäude		-6,9	-4,2
Gezahlte Zinsen		-155,4	-142,6 ¹
Erhaltene Zinsen		6,4	10,9
Gezahlte Steuern		-56,0	-70,6
Erhaltene Steuern		22,8	29,9
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit		504,5	460,1¹
Investitionstätigkeit			
Einzahlungen aus Verkäufen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	G	1.266,0	777,7
Auszahlungen für Investitionen in Immobilien		-1.069,0	-1.348,71
Auszahlungen für Investitionen in sonstige Vermögenswerte	- -	-644,5	-27,42
Einzahlungen aus Ausschüttungen von Beteiligungen und Joint Ventures		0,1	0,1
Auszahlungen für Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich übernommener Zahlungsmittel		-517,1	-83,2
Sonstige Einzahlungen aus Investitionstätigkeit		64,9	2,2
Auszahlungen an Fonds-Kommanditisten		0,0	-0,5
		-10	0,0

¹ Vorjahresangabe durch Wahlrechtsausübung im Rahmen des IAS 23 geändert

² Vorjahresangabe geändert

EUR Mio.	Anhang	2020	2019
Finanzierungstätigkeit			
Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen	D.11	571,5	508,1
Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen	D.11	-533,0	-380,5
Einzahlungen aus der Ausgabe von Unternehmensanleihen	D.12	1.998,2	1.159,5
Auszahlungen aus der Tilgung von Unternehmensanleihen	D.12	-873,8	-341,2
Einmalige Finanzierungszahlungen		-21,9	-19,5
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen		-21,8	-20,6
Auszahlungen für den Kauf und die Rückzahlung von nicht beherrschenden Anteilen		0,0	-7,4
Auszahlungen aus dem Erwerb von eigenen Anteilen	D.10	-507,0	-93,3
Einzahlungen aus der Kapitalerhöhung	D.10	0,1	0,1
Sonstige Auszahlungen aus Finanzierungstätigkeit		-2,1	-1,8
Kosten der Kapitalerhöhung	D.10	0,0	-0,4
Auszahlung der Dividende an Aktionär:innen der Deutsche Wohnen SE	Н	-312,6	-225,7
Auszahlung der Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner:innen		-4,8	-4,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		292,8	572,5
Nettoveränderung der Zahlungsmittel		-102,3	352,8
Zahlungsmittel zu Beginn der Periode		685,6	332,8
Zahlungsmittel am Ende der Periode		583,3	685,6

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

zum 31. Dezember 2020

EUR Mio.	Grundkapital	Eigene Anteile	Ausgegebenes Kapital	Kapitalrücklage	Pensionen und Wandelschuld- verschreibungen
Eigenkapital zum 1. Januar 2019	357,0	0,0	357,0	2.918,1	10,5
Periodenergebnis					
Sonstiges Ergebnis					-44,4
Gesamtergebnis					-44,4
Kapitalerhöhung	2,7		2,7	83,0	
Kapitalerhöhungskosten abzüglich Steuereffekt			0,0	-0,3	
Erwerb eigener Aktien		-2,6	-2,6	-96,8	
Entnahmen aus der Kapitalrücklage			0,0	-348,5	
Veränderung nicht beherrschende Anteile			0,0		
Dividende			0,0		
Sonstiges			0,0		
Eigenkapital zum 31. Dezember 2019	359,7	-2,6	357,1	2.555,5	-33,9
Eigenkapital zum 1. Januar 2020	359,7	-2,6	357,1	2.555,5	-33,9
Periodenergebnis					
Sonstiges Ergebnis					2,7
Gesamtergebnis					2,7
Kapitalerhöhung	0,2		0,2	2,4	
Erwerb eigener Aktien		-13,5	-13,5		
Entnahmen aus der Kapitalrücklage			0,0	-385,3	
Einlage im Zusammenhang mit Vorstandsvergütungen			0,0	-0,1	
Veränderung nicht beherrschende Anteile			0,0		
Dividende			0,0		
Sonstiges			0,0		
Eigenkapital zum 31. Dezember 2020	359,9	-16,1	343,8	1.688,1	-31,2

Summe Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Auf die Anteils- eigner:innen des Mutter- unternehmens entfallendes Eigenkapital	Erwirtschaftetes Konzerneigen- kapital	Summe kumu- liertes sonstiges Konzernergebnis	Cashflow- Hedge- Rücklage
11.908,1	349,0	11.559,1	8.276,9	7,1	-3,4
1.600,9	71,4	1.529,5	1.529,5		
-53,9	-0,5	-53,4		-53,4	-9,0
1.547,0	70,9	1.476,1	1.529,5	-53,4	-9,0
85,7		85,7			
-0,3		-0,3			
-99,4		-99,4			
0,0		0,0	348,5		
-13,1	-13,0	-0,1	-0,1		
-310,6		-310,6	-310,6		
-10,1		-10,1	-10,1		
13.107,3	406,9	12.700,4	9.834,1	-46,3	-12,4
13.107,3	406,9	12.700,4	9.834,1	-46,3	-12,4
1.544,6	41,9	1.502,7	1.502,7		
-1,7	-0,2	-1,5		-1,5	-4,2
1.542,9	41,7	1.501,2	1.502,7	-1,5	-4,2
2,6		2,6			
-497,9		-497,9			
0,0		0,0	385,3		
-0,1		-0,1			
-7,3	-7,5	0,2	0,2		
-312,6		-312,6	-312,6		
-2,1		-2,1	-2,1		
13.832,8	441,1	13.391,7	11.407,6	-47,8	-16,6

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung I Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung I Konzern-Segmentberichterstattung Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Umsatz	4	36.277	35.409
Umsatzkosten		-25.961	-25.061
Bruttoergebnis vom Umsatz		10.316	10.348
Vertriebskosten		-1.057	-1.020
Allgemeine Verwaltungskosten	8	-4.373	-4.386
Sonstige betriebliche Erträge	9	367	431
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9	-148	-126
Gewinn im Zusammenhang mit Veräußerungen im Versorgungsmanagement	3	31	29
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	7	-751	-645
Operatives Ergebnis (EBIT)		4.385	4.631
Zinserträge	10	93	162
Zinsaufwendungen	10	-752	-881
Ergebnis vor Ertragsteuern		3.726	3.912
Ertragsteuern	11	-903	-883
Ergebnis nach Ertragsteuern		2.823	3.029
Nicht beherrschende Anteile	12	1.116	1.146
Konzernergebnis (Ergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA entfällt)		1.707	1.883
Ergebnis je Aktie in €	14	3,06	3,38
Ergebnis je Aktie bei voller Verwässerung in €	14	3,06	3,38

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | Konzern-Segmentberichterstattung

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Ergebnis nach Ertragsteuern		2.823	3.029
Other Comprehensive Income (Loss)			
Positionen, die in den Folgejahren in das Konzernergebnis umgebucht werden			
Währungsumrechnungsdifferenzen	29, 32	-2.075	398
Cashflow Hedges	29, 32	5	-13
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Fremdkapitalinstrumente		30	0
Ertragsteuern auf Positionen, die umgebucht werden	29	-11	4
Positionen, die in den Folgejahren nicht in das Konzernergebnis umgebucht werden			
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus leistungsorientierten Pensionsplänen	26, 29	28	-222
Anteil am Gesamtergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		58	0
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente	32	4	9
Ertragsteuern auf Positionen, die nicht umgebucht werden	29	-8	55
Other Comprehensive Income (Loss), netto		-1.969	231
Gesamtergebnis		854	3.260
Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis		92	1.237
Auf die Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA entfallendes Gesamtergebnis		762	2.023

 $Konzern-Kapital flussrechnung \ I \ Konzern-Eigenkapital veränderungsrechnung \ I \ Konzern-Segment berichterstattung$

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-BILANZ

AKTIVA

zum 31. Dezember, in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Flüssige Mittel	15	1.837	1.654
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen, abzüglich Wertberichtigungen für erwartete Forderungsverluste	16	6.937	7.176
Forderungen gegen und Darlehen an verbundene Unternehmen		110	100
Vorräte	17	3.945	3.633
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	18	2.943	2.701
I. Summe kurzfristige Vermögenswerte		15.772	15.264
Sachanlagen	19	11.912	11.307
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	31	5.691	5.959
Firmenwerte	20	26.599	27.737
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	20	3.736	3.869
Sonstige langfristige Vermögenswerte	18	2.124	2.031
Latente Steuern	11	812	839
II. Summe langfristige Vermögenswerte		50.874	51.742
Gesamt		66.646	67.006

PASSIVA

zum 31. Dezember, in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		1.816	1.905
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber			
verbundenen Unternehmen		67	46
Kurzfristige Rückstellungen und sonstige kurzfristige			
Verbindlichkeiten	21, 22	7.433	6.245
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	23	245	2.475
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten gegenüber		_	_
verbundenen Unternehmen		5	3
Kurzfristig fälliger Teil der langfristigen	22	4.422	000
Finanzverbindlichkeiten	23	1.132	892
Kurzfristig fälliger Teil der langfristigen Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	31	766	793
Kurzfristig fälliger Teil der Anleihen	24	1.522	945
Kurzfristig fälliger Teil der Wandelanleihen	25	0	400
Kurzfristige Rückstellungen für Ertragsteuern		230	232
A. Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		13.216	13.936
Langfristige Finanzverbindlichkeiten,	22	4.022	/ 117
abzüglich des kurzfristig fälligen Teils	23	4.022	6.117
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasingverhält- nissen, abzüglich des kurzfristig fälligen Teils	31	5.422	5.646
Anleihen, abzüglich des kurzfristig fälligen Teils	24	12.325	9.522
Wandelanleihen, abzüglich des kurzfristig fälligen Teils	25	474	465
Langfristige Rückstellungen und sonstige langfristige	23	4/4	403
Verbindlichkeiten	21, 22	1.918	1.560
Pensionsrückstellungen	26	1.582	1.520
Langfristige Rückstellungen für Ertragsteuern	20	274	242
Latente Steuern	11	1.390	1.418
B. Summe langfristige Verbindlichkeiten		27.407	26.490
I. Summe Verbindlichkeiten		40.623	40.426
A. Nicht beherrschende Anteile	27	9.074	9.802
Gezeichnetes Kapital	28	557	557
	28		
Kapitalrücklage	28	3.992	3.989 12.422
Gewinnrücklage		13.535	
Kumuliertes Other Comprehensive Loss	29	-1.135	-190
B. Eigenkapital der Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA		16.949	16.778
II. Summe Eigenkapital		26.023	26.580
Summe Passiva		66.646	67.006
Julillie Lapping		00.040	67.006

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

 $\textbf{Konzern-Kapitalfluss rechnung} \hspace{0.1cm} | \hspace{0.1cm} \textbf{Konzern-Eigenkapital ver \"{a}nder ung srechnung} \hspace{0.1cm} | \hspace{0.1cm} \textbf{Konzern-Segment berichter stattung} \hspace{0.1cm} | \hspace{0.1cm} \textbf{Konz$

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember, in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Laufende Geschäftstätigkeit			
Ergebnis nach Ertragsteuern		2.823	3.029
Überleitung vom Ergebnis nach Ertragsteuern auf den Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit			
Abschreibungen	18, 19, 20, 31	2.715	2.452
Veränderung der latenten Steuern	11	43	71
Gewinn aus Anlagenabgängen sowie aus dem Verkauf von Finanzanlagen und verbundenen Unternehmen	2	-60	-107
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, ohne Auswirkungen aus Veränderungen des Konsolidierungskreises			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	16	-26	-612
Vorräte	17	-527	-315
Sonstige kurz- und langfristige Vermögenswerte	18	-252	-368
Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		13	19
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Rückstellungen und sonstige kurz- und langfristige Verbindlichkeiten	21, 22	1.819	67
Steuerrückstellungen		1	27
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		6.549	4.263
Investitionstätigkeit			
Erwerb von Sachanlagen und aktivierte Entwicklungskosten	19	-2.406	-2.459
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen		40	26
Erwerb von Anteilen an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, Finanzanlagen und immateriellen Vermögenswerten	2, 34	-720	-2.484
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen			
und verbundenen Unternehmen	2	75	61
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-3.011	-4.856

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar bis 31. Dezember, in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Finanzierungstätigkeit			
Einzahlungen aus kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	23	282	1.029
Tilgung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten	23	-2.529	-936
Einzahlungen aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	23	61	2.016
Tilgung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	23	-1.438	-1.541
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	31	-937	-837
Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	24	4.577	3.174
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Anleihen	24	-937	-1.767
Tilgung Wandelanleihe	25	-400	-500
Auszahlungen aufgrund des Aktienrückkaufprogramms der Fresenius Medical Care	28	-366	-600
Aus-/Einzahlungen aus dem Forderungsverkaufsprogramm der Fresenius Medical Care	23	-374	381
Einzahlungen aus der Ausübung von Aktienoptionen	36	18	49
Dividendenzahlungen		-1.060	-952
Veränderung sonstiger nicht beherrschender Anteile, netto	27	-14	-
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit		-3.117	-484
Wechselkursbedingte Veränderung der flüssigen Mittel		-238	22
Nettozunahme/-abnahme der flüssigen Mittel		183	-1.055
Flüssige Mittel am Anfang der Berichtsperiode	15	1.654	2.709
Flüssige Mittel am Ende der Berichtsperiode	15	1.837	1.654

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN ZU ZAHLUNGSVORGÄNGEN,
DIE IM MITTELZUFLUSS AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT ENTHALTEN SIND

1. Januar bis 31. Dezember, in Mio €	Anhang (Anmerkung)	2020	2019
Erhaltene Zinsen		66	64
Gezahlte Zinsen		-627	-733
Gezahlte Ertragsteuern		-765	-773

Rücklagen

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | Konzern-Segmentberichterstattung

Gezeichnetes Kapital

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

		- UCZ	eicilietes Rapitai	Ruckiagen			
	Anhang (Anmerkung)	Anzahl der Stammaktien in Tsd	Betrag in Tsd €	Betrag in Mio €	Kapitalrücklage in Mio €	Gewinnrücklage in Mio €	
Stand am 31. Dezember 2018		556.225	556.225	556	3.933	11.252	
Umstellungseffekt aus der Erstanwendung von IFRS 16		0	0	0	0	-46	
Angepasster Stand am 1. Januar 2019		556.225	556.225	556	3.933	11.206	
Erlöse aus der Ausübung von Aktienoptionen	36	1.155	1.155	1	36		
Personalaufwand aus Aktienoptionen	36				20		
Dividendenzahlungen	28					-445	
Zugang von nicht beherrschenden Anteilen	27						
Aktienrückkaufprogramm der Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA						-190	
Verbindlichkeiten aus Put-Optionen	22, 32					-32	
Gesamtergebnis							
Ergebnis nach Ertragsteuern						1.883	
Other Comprehensive Income (Loss)							
Cashflow Hedges	29, 32						
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente							
Währungsumrechnungsdifferenzen	29, 32						
Versicherungsmathematische Verluste aus leistungsorientierten Pensionsplänen	26, 29						
Änderungen des beizulegenden Zeitwerts							
Gesamtergebnis						1.883	
Stand am 31. Dezember 2019		557.380	557.380	557	3.989	12.422	
Erlöse aus der Ausübung von Aktienoptionen	36	161	161	_	9		
Personalaufwand aus Aktienoptionen	36				-6		
Dividendenzahlungen	28					-468	
Zugang von nicht beherrschenden Anteilen	27						
Aktienrückkaufprogramm der Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	28					-118	
Verbindlichkeiten aus Put-Optionen	22, 32					-8	
Gesamtergebnis							
Ergebnis nach Ertragsteuern						1.707	
Other Comprehensive Income (Loss)							
Cashflow Hedges	29, 32						
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente	29, 32						
Währungsumrechnungsdifferenzen	29, 32						
Versicherungsmathematische Gewinne aus leistungsorientierten Pensionsplänen	26, 29						
Änderungen des beizulegenden Zeitwerts							
Gesamtergebnis						1.707	
Stand am 31. Dezember 2020		557.541	557.541	557	3.992	13.535	

Eigenkapital der

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

Kumuliertes Other Comprehensive Income (Loss)

Konzern-Kapitalflussrechnung | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | Konzern-Segmentberichterstattung

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

	Wahrungs- umrechnungs- differenzen in Mio €	Cashflow Hedges in Mio €	Pensionen in Mio €	Eigenkapital- instrumente in Mio €	Anderungen des beizulegenden Zeitwerts in Mio €	Fresenius SE & Co. KGaA in Mio €	Nicht beherrschende Anteile in Mio €	Summe Eigenkapital in Mio €
Stand am 31. Dezember 2018	38	-61	-311	4	0	15.411	9.597	25.008
Umstellungseffekt aus der Erstanwendung von IFRS 16	0	0	0	0	0	-46	-98	-144
Angepasster Stand am 1. Januar 2019	38	-61	-311	4	0	15.365	9.499	24.864
Erlöse aus der Ausübung von Aktienoptionen						37	11	48
Personalaufwand aus Aktienoptionen						20	1	21
Dividendenzahlungen						-445	-507	-952
Zugang von nicht beherrschenden Anteilen						0	40	40
Aktienrückkaufprogramm der Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA						-190	-410	-600
Verbindlichkeiten aus Put-Optionen						-32	-69	-101
Gesamtergebnis								
Ergebnis nach Ertragsteuern						1.883	1.146	3.029
Other Comprehensive Income (Loss)								
Cashflow Hedges		-4				-4	-6	-10
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente				6		6	0	6
Währungsumrechnungsdifferenzen	256		-2			254	145	399
Versicherungsmathematische Verluste aus leistungsorientierten Pensionsplänen			-116			-116	-48	-164

Gesamtergebnis 256 -4 -118 6 0 2.023 1.237 3.260 294 -429 9.802 Stand am 31. Dezember 2019 -65 10 16.778 26.580 Erlöse aus der Ausübung von Aktienoptionen 9 9 18 Personalaufwand aus Aktienoptionen -6 -6 Dividendenzahlungen -592 -468 -1.060 Zugang von nicht beherrschenden Anteilen 0 28 28 Aktienrückkaufprogramm der Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA -118 -248 -366 Verbindlichkeiten aus Put-Optionen -8 -17 -25 Gesamtergebnis Ergebnis nach Ertragsteuern 1.707 1.116 2.823

Other Comprehensive Income (Loss) Cashflow Hedges 3 3 Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente -1 -1 Währungsumrechnungsdifferenzen -998 5 -993 -1.087 -2.080 Versicherungsmathematische Gewinne aus leistungsorientierten Pensionsplänen 19 19 2 Änderungen des beizulegenden Zeitwerts 27 27 56 Gesamtergebnis -998 3 24 -1 27 762 92 854 -62 27 Stand am 31. Dezember 2020 -704 -405 9 16.949 9.074 26.023

Der nachfolgende Konzern-Anhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

Änderungen des beizulegenden Zeitwerts

0

4 3

21

83

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

NACH UNTERNEHMENSBEREICHEN

WACH OWIERWEINENSBEREICHEN	Fresenius Medical Care Fresenius Kabi					Fre	Fresenius Helios			Fresenius Vamed			Corporate			Fresenius-Konzern		
in Mio €	2020	¹ 2019 ²	² Wachstum	2020	2019 4	Wachstum	2020	2019	Wachstum	2020	2019	Wachstum	2020 5	2019	⁶ Wachstum	2020	2019	Wachstum
Umsatz	17.859	17.477	2 %	6.976	6.919	1 %	9.818	9.234	6 %	2.068	2.206	-6 %	-444	-427	-4 %	36.277	35.409	2 %
davon Beitrag zum Konzernumsatz	17.819	17.434	2 %	6.916	6.865	1 %	9.798	9.217	6 %	1.742	1.892	-8 %	2	1	100 %	36.277	35.409	2 %
davon Innenumsatz	40	43	-7 %	60	54	11 %	20	17	18 %	326	314	4 %	-446	-428	-4 %	0	0	
Beitrag zum Konzernumsatz	49 %	49 %		19 %	20 %		27 %	26 %		5 %	5 %		0 %	0 %		100 %	100 %	
EBITDA	4.090	3.913	5 %	1.490	1.573	-5 %	1.470	1.439	2 %	113	205	-45 %	-63	-47	-34 %	7.100	7.083	0 %
Abschreibungen	1.591	1.557	2 %	395	368	7 %	445	414	7 %	84	71	18 %	200	42		2.715	2.452	11 %
EBIT	2.499	2.356	6 %	1.095	1.205	-9 %	1.025	1.025	0 %	29	134	-78 %	-263	-89	-196 %	4.385	4.631	-5 %
Zinsergebnis	-368	-429	14 %	-82	-83	1 %	-180	-176	-2 %	-20	-21	5 %	-9	-10	10 %	-659	-719	8 %
Ertragsteuern	-501	-452	-11 %	-239	-276	13 %	-171	-173	1 %	-4	-28	86 %	12	46	-74 %	-903	-883	-2 %
Konzernergebnis (Ergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA entfällt)	1.359	1.236	10 %	730	797	-8 %	666	664	0 %	2	83	-98 %	-1.050	-897	-17 %	1.707	1.883	-9 %
Operativer Cashflow	4.233	2.567	65 %	1.143	1.028	11 %	1.149	733	57 %	78	-17		-54	-48	-13 %	6.549	4.263	54 %
Cashflow vor Akquisitionen				•••••														
und Dividenden	3.197	1.454	120 %	450	312	44 %	609	256	138 %	2	-69	103 %	-75	-123	39 %	4.183	1.830	129 %
Bilanzsumme	31.689	32.935	-4 %	13.591	13.797	-1 %	19.241	18.164	6 %	2.716	2.721	0 %	-591	-611	3 %	66.646	67.006	-1 %
Finanzverbindlichkeiten	12.380	13.782	-10 %	4.181	4.375	-4 %	7.472	7.457	0 %	686	908	-24 %	1.194	736	62 %	25.913	27.258	-5 %
Sonstige operative Verbindlichkeiten	6.192	5.185	19 %	3,225	3.207	1 %	2.585	2.084	24 %	933	1.034	-10 %	385	240	60 %	13.320	11.750	13 %
Investitionen, brutto	1.052	1.125	-6 %	687	726	-5 %	541	482	12 %	95	56	70 %	23	74	-69 %	2.398	2.463	-3 %
Akquisitionen, brutto/Finanzanlagen	407	2.297	-82 %	31	86	-64 %	459	211	118 %	6	29	-79 %	-1	0		902	2.623	-66 %
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	194	168	15 %	553	507	9 %	2	2	0 %	0			2	-32	106 %	751	645	16 %
Mitarbeiter (Köpfe zum Stichtag)	133.129	128.300	4 %	40.519	39.627	2 %	116.952		10 %	19.414	18.592	4 %	1.255	1.238	1 %	311.269		6 %
V																		
Kennzahlen EBITDA-Marge	22,9 %	22,4 %		21,4 %	22,7 %		15,0 %	15,6 %		5,5 %	9,3 %					19,7 %³	20.1.07.8	
																19,7 % ⁷	13,2 %8	
EBIT-Marge Abschreibungen in % vom Umsatz	14,0 %	13,5 % 8,9 %		15,7 %	17,4 % 5,3 %		10,4 %	11,1 % 4,5 %		1,4 %	6,1 % 3,2 %						6,9 %	
	8,9 %	8,9 %		5,7 %	5,5 %		4,5 %	4,5 %		4,1 %	3,2 %					7,5 %	0,7 %	
Operativer Cashflow in % vom Umsatz	23,7 %	14,7 %		16,4 %	14,9 %		11,7 %	7,9 %		3,8 %	-0,8 %					18,1 %	12,0 %	
ROOA	8,2 %	7,6 %		9,2 %	10,5 %		5,7 %	6,1 %		1,3 %	7,0 %					7.3 % ⁹		

¹ Vor Wertminderung auf Firmenwert bei FMC Lateinamerika

² Vor transaktionsbezogenen Aufwendungen, Gewinn im Zusammenhang mit Veräußerungen im Versorgungsmanagement und Aufwendungen im Zusammenhang mit Kostenoptimierungsprogramm

³ Vor Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten

⁴ Vor transaktionsbezogenen Aufwendungen und Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten

⁵ Nach Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten und Wertminderung auf Firmenwert bei FMC Lateinamerika

⁶ Nach transaktionsbezogenen Aufwendungen, Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten, Gewinn im Zusammenhang mit Veräußerungen im Versorgungsmanagement und Aufwendungen im Zusammenhang mit Kostenoptimierungsprogramm bei FMC

⁷ Vor Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten und Wertminderung auf Firmenwert bei FMC Lateinamerika

⁸ Vor transaktionsbezogenen Aufwendungen, Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten, Gewinn im Zusammenhang mit Veräußerungen im Versorgungsmanagement und Aufwendungen im Zusammenhang mit Kostenoptimierungsprogramm bei FMC

⁹ Der zur Berechnung zugrunde gelegte EBIT auf Pro-forma-Basis beinhaltet nicht Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten und Wertminderung auf Firmenwert bei FMC Lateinamerika.

10 Der zur Berechnung zugrunde gelegte EBIT auf Pro-forma-Basis beinhaltet nicht transaktionsbezogene Aufwendungen, Umbewertungen von bedingten Biosimilars-Kaufpreisverbindlichkeiten, den Gewinn im Zusammenhang mit Veräußerungen im Versorgungsmanagement

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | Konzern-Gesamtergebnisrechnung | Konzern-Bilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | Konzern-Segmentberichterstattung

Konzern-Anhang | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

FRESENIUS SE & CO. KGAA KONZERN-SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

NACH REGIONEN

		Europa			Nordamerika			Asien-Pazifik	
in Mio €	2020	2019	Wachstum	2020	2019	Wachstum	2020	2019	Wachstum
Umsatz	15.813	15.178	4 %	14.801	14.543	2 %	3.705	3.732	-1 %
in % vom Gesamtumsatz	44 %	43 %		41 %	41 %		10 %	11 %	
EBIT	883	1.143	-23 %	2.766	2.583	7 %	758	750	1 %
Abschreibungen	1.003	939	7 %	1.235	1.241	0 %	196	185	6 %
Bilanzsumme	29.489	29.451	0 %	29.771	30.341	-2 %	5.018	5.055	-1 %
Investitionen, brutto	1.253	1.183	6 %	861	1.027	-16 %	190	165	15 %
Akquisitionen, brutto/Finanzanlagen	199	259	-23 %	262	2.112	-88 %	28	43	-35 %
Mitarbeiter (Köpfe zum Stichtag)	174.835	165.862	5 %	75.837	74.894	1 %	27.805	27.457	1 %

		Lateinamerika			Afrika			Fresenius-Konzern		
in Mio €	2020	2019	Wachstum	2020	2019	Wachstum	2020	2019	Wachstum	
Umsatz	1.566	1.545	1 %	392	411	-5 %	36.277	35.409	2 %	
in % vom Gesamtumsatz	4 %	4 %		1 %	1 %		100 %	100 %		
EBIT	-60	104	-158 %	38	51	-25 %	4.385	4.631	-5 %	
Abschreibungen	270	74		11	13	-15 %	2.715	2.452	11 %	
Bilanzsumme	2.056	1.868	10 %	312	291	7 %	66.646	67.006	-1 %	
Investitionen, brutto	86	77	12 %	8	11	-27 %	2.398	2.463	-3 %	
Akquisitionen, brutto/Finanzanlagen	413	209	98 %	0	_		902	2.623	-66 %	
Mitarbeiter (Köpfe zum Stichtag)	30.871	23.998	29 %	1.921	1.923	0 %	311.269	294.134	6 %	

Die Konzern-Segmentberichterstattung nach Regionen ist integraler Bestandteil des Konzern-Anhangs.

Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns

Mio€	Anhang	2019	2020
Umsatzerlöse	7.1	18.851,3	17.605,9
Bestandsveränderung der Erzeugnisse		67,0	-55,6
Andere aktivierte Eigenleistungen		21,0	14,4
Gesamtleistung		18.939,3	17.564,7
Sonstige betriebliche Erträge	7.2	431,3	379,5
Materialaufwand	7.3	-7.586,1	-6.482,9
Personalaufwand	7.4	-3.187,4	-3.025,4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.5	-5.306,6	-5.007,5
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	7.6	289,6	278,5
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen		3.580,2	3.707,1
Abschreibungen	7.7	-1.394,0	-1.343,9
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs		2.186,3	2.363,2
Zusätzliche ordentliche Erträge	7.8	164,7	27,4
Zusätzliche ordentliche Aufwendungen	7.8	-342,9	-3.705,5
Zusätzliches ordentliches Ergebnis		-178,2	-3.678,1
Betriebsergebnis		2.008,1	-1.314,9
Zinserträge		52,0	40,1
Zinsaufwendungen	7.9	-316,9	-233,0
Wechselkursgewinne und -verluste		-6,8	-11,7
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen		-15,2	16,9
Sonstiges Finanzergebnis	7.10	-88,2	-99,9
Finanzergebnis		-375,1	-287,5
Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen		1.633,0	-1.602,4
Ertragsteuern	7.11	-358,4	-334,5
Ergebnis nach Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen		1.274,6	-1.937,0
Ergebnis nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	7.12	-32,4	-72,3
Jahresüberschuss / -fehlbetrag		1.242,2	-2.009,2
Davon Minderheitsgesellschaftern zustehendes Ergebnis		151,3	130,0
Davon Anteil der Gruppe		1.090,9	-2.139,2
Ergebnis je Aktie in € (IAS 33)	7.13		
Ergebnis je Aktie – den Aktionären der HeidelbergCement AG zuzurechnen		5,50	-10,78
Ergebnis je Aktie – fortzuführende Geschäftsbereiche		5,66	-10,42
Ergebnis je Aktie – aufgegebene Geschäftsbereiche		-0,16	-0,36

105

Gesamtergebnisrechnung des Konzerns

Mio€	2019	2020
Jahresüberschuss / - fehlbetrag	1.242,2	-2.009,2
Sonstiges Ergebnis		
Posten, die in Folgeperioden nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-70,9	-108,5
Ertragsteuern	11,8	34,3
Leistungsorientierte Pensionspläne	-59,1	-74,2
Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente - Marktwertveränderung	-35,6	-131,0
Gewinne/Verluste nach Steuern von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	0,4	5,0
Gesamt	-94,4	-200,2
Posten, die gegebenenfalls in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Cash Flow Hedges - Marktwertveränderung	-4,0	-6,5
Umgliederung von in der Gewinn- und Verlustrechnung enthaltenen Gewinnen/Verlusten	1,0	14,0
Ertragsteuern	0,6	-2,1
Cash Flow Hedges	-2,4	5,4
Währungsumrechnung	764,3	-1.339,9
Umgliederung von in der Gewinn- und Verlustrechnung enthaltenen Gewinnen/Verlusten	138,8	-1,4
Ertragsteuern	-0,9	12,3
Währungsumrechnung	902,2	-1.329,0
Gewinne/Verluste nach Steuern von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	3,1	-40,8
Gesamt	902,9	-1.364,4
Sonstiges Ergebnis	808,5	-1.564,6
Gesamtergebnis der Periode	2.050,7	-3.573,9
Davon Minderheitsgesellschaftern zustehendes Ergebnis	228,1	17,9
Davon Anteil der Gruppe	1.822,6	-3.591,7

Kapitalflussrechnung des Konzerns

Mio €	Anhang	2019 1)	2020
	Annang		
Ergebnis nach Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen		1.274,6 358,4	-1.937,0
Ertragsteuern		264,9	334,5 192,8
Erhaltene Dividenden	8.1	216,9	223,3
Erhaltene Zinsen	8.2	132,6	•
Gezahlte Zinsen	8.2	-485,2	102,3
Gezahlte Steuern	8.3	-294,1	-367,6 -340,9
Abschreibungen und Wertminderungen	0.3		4.832,8
3	8.4	-33,1	98,7
Sonstige Eliminierungen Cashflow	0.4	2.903,1	3.139,0
Veränderung der betrieblichen Aktiva	8.5	118,6	125,1
Veränderung der betrieblichen Passiva		-45,2	110,5
	0.5	73,4	235,5
Veränderung des Working Capital		-300,3	-328,2
Verbrauch von Rückstellungen Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit - fortzuführendes Geschäft		2.676,2	3.046,4
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit - aufgegebenes Geschäft		-12,7	-19,5
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit		2.663.6	3.026,8
Immaterielle Vermögenswerte		-47,8	-47,4
Sachanlagen		-1.135,0	-921,9
Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten		-89,6	-76,3
Finanzielle Vermögenswerte, assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen		-41,4	-21,8
Zahlungswirksame Investitionen	8.6	-1.313,9	-1.067.4
Immaterielle Vermögenswerte		3,1	0,3
Sachanlagen		173,1	67,1
Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten		159,2	1,9
Finanzielle Vermögenswerte, assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen		71,8	48,9
Zahlungswirksame Desinvestitionen	8.7	407,2	118,2
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit - fortzuführendes Geschäft		-906,7	-949,3
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit - aufgegebenes Geschäft		0,9	747,5
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit		-905,8	-949,3
Kapitalrückzahlung an Minderheitsgesellschafter		-0,2	-10,2
Dividende HeidelbergCement AG		-416,7	-119,1
Dividende an Minderheitsgesellschafter		-169,4	-203,8
Verminderung von Anteilen an Tochterunternehmen	8.8	209,2	1,8
Erhöhung von Anteilen an Tochterunternehmen	8.8	-92,2	-21,8
Aufnahme von Anleihen und Krediten	8.9	860,5	659,1
Tilgung von Anleihen, Krediten und Leasingverbindlichkeiten	8.10	-1.324,7	-2.893,4
Veränderung der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	8.11	60,1	-53,8
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	0.11	-873,4	-2.641,2
Nettoveränderung der liquiden Mittel - fortzuführendes Geschäft		896,2	-544,1
Nettoveränderung der Inquiden Mittel - aufgegebenes Geschäft		-11,8	-19,5
Nettoveränderung der liquiden Mittel		884,4	-563,6
Wechselkursveränderung der liquiden Mittel		73,5	-108,1
Stand der liquiden Mittel am 1. Januar		2.588,1	3.546,0
Stand der liquiden Mittel am 31. Dezember	8.13	3.546,0	2.874,3
Reklassifizierung der liquiden Mittel aufgrund von IFRS 5		-4,5	-17,1
Bilanzausweis der liquiden Mittel am 31. Dezember	8.13	3.541,5	2.857,2
Shanzaaswood aar hquidan inittan aili 51. Dezember	0.13	3.371,3	2.037,2

¹⁾ Werte wurden angepasst (siehe Punkt 3.3 Sonstige Änderungen, Seite 124 f.).

Bilanz des Konzerns

Mio €	Anhang	31. 12. 2019 ¹⁾	31.12.2020
Langfristige Aktiva	3		
Immaterielle Vermögenswerte	9.1		
Geschäfts- oder Firmenwerte		11.782,6	8.588,8
Sonstige immaterielle Vermögenswerte		372,5	361,2
		12.155,1	8.950,0
Sachanlagen	9.2		
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten		7.137,1	6.500,7
Technische Anlagen und Maschinen		5.296,9	4.616,3
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		959,0	860,9
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau		1.136,1	835,2
		14.529,2	12.813,1
Finanzanlagen			
Anteile an Gemeinschaftsunternehmen	7.6	1.223,7	1.230,8
Anteile an assoziierten Unternehmen	7.6	537,1	540,5
Finanzinvestitionen	9.3	213,5	78,2
Ausleihungen		122,8	103,3
Derivative Finanzinstrumente	9.7	31,1	39,6
		2.128,2	1.992,4
Anlagevermögen		28.812,5	23.755,6
Latente Steuern	7.11	313,3	343,2
Sonstige langfristige Forderungen und Vermögenswerte	9.4	1.044,8	898,9
Langfristige Steuererstattungsansprüche		61,9	25,6
Summe langfristige Aktiva		30.232,5	25.023,2
Kurzfristige Aktiva			
Vorräte	9.5		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		970,9	882,5
Unfertige Erzeugnisse		346,3	295,1
Fertige Erzeugnisse und Waren		861,7	784,5
Geleistete Anzahlungen		20,0	9,3
		2.199,0	1.971,3
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	9.6		
Verzinsliche Forderungen		107,6	85,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		1.746,1	1.562,4
Sonstige kurzfristige operative Forderungen und Vermögenswerte		629,3	597,8
Steuererstattungsansprüche		71,6	80,6
		2.554,6	2.326,6
Kurzfristige Finanzinvestitionen		10,0	
Kurzfristige derivative Finanzinstrumente	9.7	34,8	114,4
Liquide Mittel	8.13	3.541,5	2.857,2
Summe kurzfristige Aktiva		8.339,9	7.269,6
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	7.12	16,3	42,5
Bilanzsumme		38.588,7	32.335,3

¹⁾ Werte wurden angepasst (siehe Punkt 3.3 Sonstige Änderungen, Seite 124 f.).

Passiva			
Mio €	Anhang	31.12.2019	31.12.2020
Eigenkapital und Minderheitsanteile			
Gezeichnetes Kapital (Grundkapital)	9.8	595,2	595,2
Kapitalrücklage	9.9	6.225,4	6.225,4
Gewinnrücklagen	9.10	10.988,3	8.527,8
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	9.11	-821,8	-2.077,7
Aktionären zustehendes Kapital		16.987,2	13.270,8
Minderheitsanteile	9.12	1.517,2	1.277,6
Summe Eigenkapital		18.504,4	14.548,4
Langfristiges Fremdkapital	9.15		
Anleihen		7.706,5	7.131,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		705,9	660,2
Sonstige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		1.064,7	924,0
Put-Optionen von Minderheitsgesellschaftern		25,0	25,8
		9.502,0	8.741,5
Pensionsrückstellungen	9.13	1.141,7	1.027,4
Latente Steuern	7.11	726,3	584,6
Sonstige Rückstellungen	9.14	1.034,7	1.152,0
Sonstige langfristige operative Verbindlichkeiten		233,4	221,4
Langfristige Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		54,6	181,9
		3.190,6	3.167,2
Summe langfristiges Fremdkapital		12.692,6	11.908,7
Kurzfristiges Fremdkapital	9.15		
Anleihen		1.930,2	577,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		173,7	181,9
Sonstige kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		383,1	353,3
Put-Optionen von Minderheitsgesellschaftern		38,7	50,3
		2.525,7	1.162,5
Pensionsrückstellungen	9.13	96,7	92,2
Sonstige Rückstellungen	9.14	273,3	226,9
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		2.690,0	2.611,0
Sonstige kurzfristige operative Verbindlichkeiten		1.533,1	1.527,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		271,5	240,5
		4.864,6	4.698,5
Summe kurzfristiges Fremdkapital		7.390,3	5.861,0
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	7.12	1,4	17,1
Fremdkapital		20.084,3	17.786,8
Bilanzsumme		38.588,7	32.335,3

Eigenkapitalveränderungsrechnung des Konzerns

	Gezeichnetes	Kapital-	Gewinn-	
Mio €	Kapital	rücklage	rücklagen	
Stand am 1. Januar 2019	595,2	6.225,4	10.256,6	
Jahresüberschuss			1.090,9	
Sonstiges Ergebnis			-95,8	
Gesamtergebnis der Periode			995,1	
Änderung Konsolidierungskreis				
Änderung von Anteilen an Tochterunternehmen			150,5	
Änderung von Minderheitsanteilen mit Put-Optionen			1,1	
Übertragung Neubewertungsrücklage			1,6	
Sonstige Änderungen			0,1	
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln				
Kapitalrückzahlung				
Dividenden			-416,7	
Stand am 31. Dezember 2019	595,2	6.225,4	10.988,3	
Stand am 1. Januar 2020	595,2	6.225,4	10.988,3	
Jahresfehlbetrag			-2.139,2	
Sonstiges Ergebnis			-198,2	
Gesamtergebnis der Periode			-2.337,4	
Änderung Konsolidierungskreis				
Änderung von Anteilen an Tochterunternehmen			-14,6	
Änderung von Minderheitsanteilen mit Put-Optionen			8,8	
Übertragung Neubewertungsrücklage			1,6	
Sonstige Änderungen			0,1	
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln				
Kapitalrückzahlung				
Dividenden			-119,1	
Stand am 31. Dezember 2020	595,2	6.225,4	8.527,8	

¹⁾ Die in den Minderheitsanteilen enthaltenen kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen veränderten sich im Jahr 2020 um -98,0 (i.V.: 84,7) Mio € auf -281,1 (i.V.: -183,1) Mio €. Der Gesamtbetrag der im Eigenkapital erfassten Währungsumrechnungsdifferenzen beträgt somit -2.386,7 (i.V.: -1.029,2) Mio €.

				talbestandteile	Sonstige Eigenkapi	
Gesamt	Minderheits- anteile ¹⁾	Aktionären zustehendes Kapital	Summe sonstige Eigenkapital- bestandteile	Währungs- umrechnung	Neubewertungs- rücklage	Cash Flow Hedge- Rücklage
16.821,7	1.392,0	15.429,7	-1.647,7	-1.677,5	26,5	3,4
1.242,2	151,3	1.090,9				
808,5	76,8	731,7	827,5	831,4		-3,9
2.050,7	228,1	1.822,6	827,5	831,4		-3,9
0,1	0,1					
196,3	45,8	150,5				
19,7	18,6	1,1				
			-1,6		-1,6	
1,9	1,8	0,1				
0,4	0,4					
-0,2	-0,2					
-586,0	-169,4	-416,7				
18.504,4	1.517,2	16.987,2	-821,8	-846,1	24,8	-0,5
18.504,4	1.517,2	16.987,2	-821,8	-846,1	24,8	-0,5
-2.009,2	130,0	-2.139,2				
-1.564,6	-112,1	-1.452,5	-1.254,3	-1.259,5		5,2
-3.573,9	17,9	-3.591,7	-1.254,3	-1.259,5		5,2
-15,5	-15,5					
-20,8	-6,2	-14,6				
-12,5	-21,3	8,8				
			-1,6		-1,6	
-0,1	-0,2	0,2	0,1			0,1
1,5	1,5					
-11,7	-11,7					
-323,1	-204,0	-119,1				
14.548,4	1.277,6	13.270,8	-2.077,7	-2.105,6	23,2	4,7

Segmentberichterstattung/Teil des Anhangs

Konzerngebiete	West- und S	Südeuropa	ppa Nord- und Osteuropa- Zentralasien		Norda	merika	
Mio €	2019 1)	2020	2019 1)	2020	2019 1)	2020	
Außenumsatz	5.063	4.910	2.843	2.830	4.778	4.617	
Umsatz mit anderen Konzerngebieten	49	50	45	23			
Umsatz	5.112	4.960	2.888	2.854	4.778	4.617	
Veränderung zum Vorjahr in %		-3,0 %		-1,2 %		-3,4 %	
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	26	29	42	28	49	53	
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen	779	859	677	718	1.042	1.019	
in % der Umsätze (operative Marge)	15,2 %	17,3 %	23,5 %	25,2 %	21,8 %	22,1 %	
Abschreibungen	-417	-396	-204	-192	-378	-366	
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs	363	463	474	526	664	653	
in % der Umsätze	7,1%	9,3 %	16,4 %	18,4 %	13,9 %	14,1 %	
Zusätzliches ordentliches Ergebnis							
Betriebsergebnis (EBIT)							
Investitionen 3)	440	296	154	160	338	281	
Segmentvermögen 4)	8.219	5.183	2.787	2.631	9.534	8.431	
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen in % des Segmentvermögens	9,5%	16,6 %	24,3 %	27,3 %	10,9 %	12,1 %	
Mitarbeiter am 31. Dezember	15.608	15.250	11.251	11.097	9.047	8.585	
Mitarbeiter im Durchschnitt	15.791	15.128	11.785	11.199	9.548	9.069	

¹⁾ Werte wurden angepasst (siehe Punkt 3.3 Sonstige Änderungen, Seite 124 f.).

²⁾ Die Überleitung beinhaltet:

a) Innenumsätze = Eliminierung von konzerninternen Verflechtungen zwischen den Segmenten
b) das Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen/Abschreibungen von Konzernfunktionen
c) das zusätzliche ordentliche Ergebnis und das Betriebsergebnis

³⁾ Investitionen = in den Segmenten: Zahlungswirksame Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte;

in der Überleitung: Zahlungswirksame Investitionen in Finanzanlagen und sonstige Geschäftseinheiten 4) Segmentvermögen = Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Asien-Pazifik		Afrika-Ö: Mittelme		Konzern	service	Überlei	tung ²⁾	Fortzufü Geschäfts	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019 1)	2020	2019 1)	2020
3.356	2.978	1.663	1.735	1.149	535			18.851	17.606
16	20	24	30	462	475	-595	-599		
3.372	2.998	1.686	1.765	1.611	1.010	-595	-599	18.851	17.606
	-11,1 %		4,7 %		-37,3 %				-6,6 %
152	147	17	16	5	4			290	279
746	694	392	451	18	24	-75	-57	3.580	3.707
22,1 %	23,1 %	23,2 %	25,5 %	1,1 %	2,3 %			19,0 %	21,1 %
-253	-248	-110	-109	-5	-4	-28	-29	-1.394	-1.344
493	446	282	342	14	20	-103	-86	2.186	2.363
14,6 %	14,9 %	16,7 %	19,4%	0,9 %	1,9 %			11,6%	13,4 %
						-178	-3.678	-178	-3.678
						2.008	-1.315	2.008	-1.315
183	133	68	95	0	4	131	98	1.314	1.067
4.511	3.984	1.586	1.532	47	1			26.684	21.763
16,5 %	17,4%	24,7 %	29,4%	39,1%	> 100,0 %			13,4 %	17,0 %
13.190	12.629	5.498	5.174	454	388			55.047	53.122
13.634	12.866	5.694	5.236	460	421			56.913	53.920

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzernbilanz

Aktiva

in Mio Euro	Anhang	31.12.2019¹	%	31.12.2020	%
Geschäfts- oder Firmenwerte	1	12.972	41,3	12.359	40,9
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	1	4.278	13,6	3.652	12,1
Sachanlagen	2	3.775	12,0	3.688	12,2
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3	125	0,4	99	0,3
Ertragsteuererstattungsansprüche		23	0,1	5	0,0
Übrige Vermögenswerte	4	231	0,7	240	0,8
Aktive latente Steuern	5	875	2,8	887	2,9
Langfristige Vermögenswerte		22.279	70,9	20.930	69,2
Vorräte	6	2.187	7,0	2.189	7,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7	3.415	10,9	3.106	10,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3	1.335	4,3	1.372	4,5
Ertragsteuererstattungsansprüche		222	0,7	204	0,7
Übrige Vermögenswerte	4	472	1,5	495	1,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8	1.460	4,6	1.727	5,7
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	9	39	0,1	228	0,8
Kurzfristige Vermögenswerte		9.130	29,1	9.321	30,8
Aktiva insgesamt		31.409	100,0	30.250	100,0
Vorjahreszahlen angepasst (siehe Erläuterungen auf Seite 188).					

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzernbilanz

Passiva

in Mio Euro	Anhang	31.12.2019 ¹	%	31.12.2020	%
Gezeichnetes Kapital	10	438	1,4	438	1,4
Kapitalrücklage	11	652	2,1	652	2,2
Eigene Aktien	12	-91	-0,3	-91	-0,3
Gewinnrücklagen	13	18.659	59,4	19.152	63,3
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals	14	-1.135	-3,6	-2.373	-7,8
Eigenkapital der Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA		18.523	59,0	17.778	58,8
Nicht beherrschende Anteile	15	88	0,3	101	0,3
Eigenkapital		18.611	59,3	17.879	59,1
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	16	635	2,0	551	1,8
Sonstige Rückstellungen	17	307	1,0	329	1,1
Finanzschulden	18	1.932	6,2	1.666	5,5
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	19	568	1,8	804	2,7
Übrige Verbindlichkeiten	20	14	0,0	27	0,1
Passive latente Steuern	5	802	2,6	636	2,1
Langfristige Verbindlichkeiten		4.258	13,6	4.015	13,3
Sonstige Rückstellungen	17	1.653	5,3	1.915	6,3
Finanzschulden	18	2.026	6,5	1.418	4,7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	21	3.819	12,2	3.953	13,1
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	19	292	0,9	264	0,9
Übrige Verbindlichkeiten	20	333	1,1	352	1,2
Ertragsteuerverbindlichkeiten		417	1,3	454	1,5
Kurzfristige Verbindlichkeiten		8.540	27,2	8.357	27,6
Passiva insgesamt		31.409	100,0	30.250	100,0
¹ Vorjahreszahlen angepasst (siehe Erläuterungen auf Seite 188).					

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

in Mio Euro		Anhang	2019	%	2020	%	+/-
Umsatzerlöse		24	20.114	100,0	19.250	100,0	-4,3%
Kosten der umgesetzten Leistungen		25	-10.883	-54,1	-10.378	-53,9	-4,6%
Bruttoergebnis vom Umsatz			9.231	45,9	8.871	46,1	-3,9%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen		26	-4.942	-24,6	-5.377	-27,9	8,8%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen		27	-499	-2,5	-501	-2,6	0,5%
Verwaltungsaufwendungen		28	-969	-4,8	-950	-4,9	-2,0%
Sonstige betriebliche Erträge		29	162	0,8	115	0,6	-28,9%
Sonstige betriebliche Aufwendungen		30	-84	-0,4	-139	-0,7	65,9%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)			2.899	14,4	2.019	10,5	-30,4%
Zinsertrag			13	0,1	12	0,1	-9,7%
Zinsaufwand			-88	-0,4	-55	-0,3	-37,2%
Sonstiges Finanzergebnis			-13	-0,1	-51	-0,3	289,8%
Beteiligungsergebnis			_		_		
Finanzergebnis		31	-88	-0,4	-94	-0,5	6,8%
Ergebnis vor Steuern			2.811	14,0	1.925	10,0	-31,5%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		32	-708	-3,5	-501	-2,6	-29,2%
Steuerquote	in %		25,2		26,0		
Jahresüberschuss			2.103	10,5	1.424	7,4	-32,3%
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend		33	18	0,1	16	0,1	-11,3%
Auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend			2.085	10,4	1.408	7,3	-32,5%
Ergebnis je Stammaktie – unverwässert und verwässert	in Euro		4,79		3,23		-32,6%
Ergebnis je Vorzugsaktie – unverwässert und verwässert	in Euro		4,81		3,25		-32,4%

 \equiv Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzerngesamtergebnisrechnung

Erläuterungen unter den Textziffern 16 und 23

in Mio Euro	2019¹	2020
Jahresüberschuss	2.103	1.424
Zukünftig möglicherweise zu reklassifizierende Ergebnisse:		
Unterschied aus Währungsumrechnung	245	-1.290
Gewinne/Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten (Hedge-Rücklage)	-5	50
Gewinne/Verluste aus Fremdkapitalinstrumenten	1	-3
Ertragsteuern auf diese Posten		-9
Zukünftig nicht zu reklassifizierende Ergebnisse:		
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Pensionsplänen	210	76
Gewinne/Verluste aus Eigenkapitalinstrumenten	-7	2
Ertragsteuern auf diese Posten	-7	1
Sonstiges Ergebnis (nach Steuern)	437	-1.173
Gesamtergebnis der Periode	2.540	251
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	15	4
Auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	2.525	247
¹ Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund des separaten Ausweises der Ertragsteuern ab dem Geschäftsjahr 2020 angepasst.		

 \equiv Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

Erläuterungen unter den Textziffern 10 bis 15

	Gezeichi Kapit						ige Bestandi Eigenkapita				
in Mio Euro	Stamm- aktien	Vorzugs- aktien	Kapital- rücklage	Eigene Aktien	Gewinn- rücklagen	Währungs- umrech- nung	Hedge- Rücklage	Rücklage "Eigen- kapital- und Fremd- kapitalins- trumente"	Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamt
Stand 1.1.2019	260	178	652	-91	17.254	-1.176	-199	3	16.881	84	16.965
Jahresüberschuss	_		_	_	2.085		_	_	2.085	18	2.103
Sonstiges Ergebnis	_	_	_	_	203	248	-5	-6	440	-3	437
Gesamtergebnis der Periode	_	-	_	-	2.288	248	-5	-6	2.525	15	2.540
Ausschüttungen	_		_	_	-798		_	_	-798	-19	-817
Anteilsbasierte Vergütungen	_	_	_	_	11		_		11	_	11
Änderungen der Beteiligungsquote an Tochterunternehmen bei bestehender Kontrolle					8				8	-8	
			_ _		8					-8	
Kapitalerhöhungen bei Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen										8	8
Erwerb eines Tochterunternehmens mit											
nicht beherrschenden Anteilen										12	12
Sonstige neutrale Veränderungen Eigenkapital-Transaktionen					-104				-104	-4	-108
mit Anteilseignern	-	_	-	_	-883	_	_	-	-883	-11	-894
Stand 31.12.2019/1.1.2020	260	178	652	-91	18.659	-928	-204	-3	18.523	88	18.611
Jahresüberschuss	_	_	_	_	1.408		_		1.408	16	1.424
Sonstiges Ergebnis	_	_	_	_	77	-1.278	40	0	-1.161	-12	-1.173
Gesamtergebnis der Periode	_	_	_	_	1.485	-1.278	40	0	247	4	251
Ausschüttungen				_	-798		_		-798	-13	-811
Anteilsbasierte Vergütungen	_	_	_	_	14		_		14	_	14
Erwerb eines Tochterunternehmens mit											
nicht beherrschenden Anteilen	_	_	_	-	_	-	_	-	_	22	22
Sonstige neutrale Veränderungen	_	=	_	_	-208		_	_	-208	_	-208
Eigenkapital-Transaktionen											
mit Anteilseignern	-	-	-	-	-992	-	-	-	-992	9	-983
Stand 31.12.2020	260	178	652	-91	19.152	-2.206	-164	-3	17.778	101	17.879

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzernkapitalflussrechnung

Erläuterungen unter Textziffer 39

in Mio Euro	2019¹	2020
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.899	2.019
Gezahlte Ertragsteuern	-607	-618
Abschreibungen/Wertminderungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte,		
Sachanlagen und zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	757	1.096
Gewinne/Verluste aus immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen sowie aus Divestments	-11	-15
Veränderung der Vorräte	_	-141
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	241	102
Veränderung sonstiger Vermögenswerte	43	-90
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	63	295
Veränderung anderer Verbindlichkeiten, Rückstellungen und sonstiger Passiva	-144	431
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	3.241	3.080
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-677	-715
Investitionen in Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten	-564	-452
Investitionen in assoziierte Unternehmen und sonstige Beteiligungen	-18	-18
Erlöse aus der Veräußerung von Tochterunternehmen, sonstigen Geschäftseinheiten und Beteiligungen	8	53
Erlöse aus der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	78	20
Ausgabe von Finanzforderungen an Dritte	-18	
Veränderung der sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte ²	-270	-149
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.461	-1.261
Dividenden Henkel AG & Co. KGaA	-798	-798
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner	-19	-13
Erhaltene Zinsen	28	16
Gezahlte Zinsen ³	-98	-79
Gezahlte und erhaltene Dividenden und Zinsen	-887	-874
Emission von Anleihen	847	518
Rückzahlung von Anleihen	-666	-534
Rückzahlung langfristiger Bankverbindlichkeiten		
Sonstige Veränderung der Finanzschulden	-519	-541
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-125	-139

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

in Mio Euro	2019¹	2020
Zuführungen an Pensionsfonds	-50	-67
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen	24	155
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien		_
Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen bei bestehender Kontrolle	-21	_
Sonstige Finanzierungsvorgänge ²	2	7
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.395	-1.475
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	385	344
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	12	-77
Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	397	267
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1.1.	1.063	1.460
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31.12.	1.460	1.727

Freiwillige Zusatzinformation: Überleitung zum Free Cashflow

in Mio Euro	20191	2020
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	3.241	3.080
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-677	-715
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-125	-139
Erlöse aus der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	78	20
Zinssaldo	-70	-63
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen	24	155
Free Cashflow	2.471	2.338

¹ Vorjahreszahlen angepasst (siehe Erläuterungen auf Seite 188).

² Seit dem Geschäftsjahr 2020 werden die Ein- und Auszahlungen aus dem Erwerb und Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte, die bisher im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen wurden, dem Cashflow aus Investitionstätigkeit zugeordnet. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

³ Inklusive der für Leasingverbindlichkeiten gezahlten Zinsen.

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Konzernsegmentberichterstattung nach Unternehmensbereichen

in Mio Euro	Adhesive Technologies	Beauty Care	Laundry & Home Care	Summe operative Unter- nehmens- bereiche	Corporate	Konzern
Umsatz 2020	8.684	3.752	6.704	19.140	110	19.250
Anteil am Konzernumsatz	45%	19%	35%	99%	1%	100%
Umsatz 2019	9.461	3.877	6.656	19.994	121	20.114
Veränderung gegenüber Vorjahr	-8,2%	-3,2%	0,7%	-4,3%	-9,1%	-4,3%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	-4,5%	-0,4%	5,6%	-0,3%	=	-0,4%
Organisch	-4,2%	-2,8%	5,6%	-0,7%	=	-0,7%
Betriebliches Ergebnis (EBIT) 2020	1.248	246	688	2.181	-162	2.019
Betriebliches Ergebnis (EBIT) 2019	1.631	418	973	3.022	-123	2.899
Veränderung gegenüber Vorjahr	-23,5%	-41,2%	-29,3%	-27,8%	_	-30,4%
Umsatzrendite (EBIT-Marge) 2020	14,4%	6,6%	10,3%	11,4%	-	10,5%
Umsatzrendite (EBIT-Marge) 2019	17,2%	10,8%	14,6%	15,1%	_	14,4%
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (bereinigtes EBIT) 2020	1.320	377	1.004	2.701	-122	2.579
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (bereinigtes EBIT) 2019	1.712	519	1.096	3.328	-108	3.220
Veränderung gegenüber Vorjahr	-22,9%	-27,5%	-8,4%	-18,8%	-	-19,9%
Bereinigte Umsatzrendite (bereinigte EBIT-Marge) 2020	15,2%	10,0%	15,0%	14,1%		13,4%
Bereinigte Umsatzrendite (bereinigte EBIT-Marge) 2019	18,1%	13,4%	16,5%	16,6%	_	16,0%
Eingesetztes Kapital 2020¹	9.304	4.405	7.473	21.182	142	21.325
Eingesetztes Kapital 2019¹	9.464	4.131	7.722	21.316	144	21.460
Veränderung gegenüber Vorjahr	-1,7%	6,6%	-3,2%	-0,6%		-0,6%
Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE) 2020	13,4%	6,2%	9,3%	10,4%		9,6%
Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE) 2019	17,2%	10,1%	12,6%	14,2%	_	13,5%

FORTSETZUNG DER TABELLE AUF DER NÄCHSTEN SEITE

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

in Mio Euro	Adhesive Technologies	Beauty Care	Laundry & Home Care	Summe operative Unter- nehmens- bereiche	Corporate	Konzern
Abschreibungen/Wertminderungen/Zuschreibungen auf immaterielle						
Vermögenswerte/Sachanlagen 2020 ²	346	206	502	1.053	43	1.096
Davon Wertminderungen 2020	16	90	251	357	22	378
Davon Zuschreibungen 2020	_	_	_	_	_	-
Abschreibungen/Wertminderungen/Zuschreibungen auf immaterielle						
Vermögenswerte/Sachanlagen 2019 ²	358	106	268	732	25	757
Davon Wertminderungen 2019	23	6	14	43	-	43
Davon Zuschreibungen 2019	-3	-	_	-3	_	-3
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten 2020	561	473	356	1.390	12	1.402
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten 2019	385	712	287	1.384	17	1.401
Operatives Bruttovermögen 2020³	11.693	5.803	10.627	28.123	576	28.699
Operative Verbindlichkeiten 2020	3.118	1.840	3.048	8.005	434	8.439
Operatives Vermögen 2020³	8.575	3.963	7.579	20.117	142	20.260
Operatives Bruttovermögen 2019³	11.985	5.679	10.820	28.484	586	29.070
Operative Verbindlichkeiten 2019	3.086	1.738	2.913	7.737	442	8.179
Operatives Vermögen 2019³	8.899	3.941	7.907	20.747	144	20.891

¹ Mit Geschäftswerten zu Anschaffungskosten vor Verrechnung mit kumulierten Wertminderungen gemäß IFRS 3.79(b).

² Inklusive der Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen auf Nutzungsrechte an Leasinggegenständen.

³ Mit Geschäfts- oder Firmenwerten zu Nettobuchwerten.

≡ Inhalt

Unternehmen

Aktien und Anleihen

Corporate Governance

Zusammengefasster Lagebericht

Konzernabschluss

Weitere Informationen

Impressum

Kontakte

Finanzkalender

Berichterstattung nach Regionen

Berichterstattung nach Regionen

in Mio Euro	West- europa	Ost- europa	Afrika/ Nahost	Nord- amerika	Latein- amerika	Asien/ Pazifik	Corporate	Konzern
Umsatz 2020¹	5.782	2.919	1.208	5.173	1.090	2.968	110	19.250
Umsatz 2019¹	6.017	2.999	1.302	5.276	1.295	3.105	121	20.114
Veränderung gegenüber Vorjahr	-3,9%	-2,7%	-7,2%	-2,0%	-15,8%	-4,4%	_	-4,3%
Organisch	-4,4%	7,1%	7,0%	-2,2%	-0,5%	-1,6%		-0,7%
Anteil am Konzernumsatz 2020	30%	15%	6%	27%	6%	15%	1%	100%
Anteil am Konzernumsatz 2019	30%	15%	7%	26%	6%	15%	1%	100%
Betriebliches Ergebnis (EBIT) 2020	1.457	228	31	-88	69	484	-162	2.019
Betriebliches Ergebnis (EBIT) 2019	1.725	278	106	337	145	431	-123	2.899
Veränderung gegenüber Vorjahr	-15,5%	-18,0%	-70,2%	-126,1%	-52,5%	12,2%	_	-30,4%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	-15,6%	0,3%	-53,8%	-124,8%	-36,3%	15,2%	_	-26,6%
Umsatzrendite (EBIT-Marge) 2020	25,2%	7,8%	2,6%	-1,7%	6,3%	16,3%	_	10,5%
Umsatzrendite (EBIT-Marge) 2019	28,7%	9,3%	8,1%	6,4%	11,2%	13,9%		14,4%

¹ Nach Sitz der Gesellschaft.

Die in Deutschland ansässigen Tochterunternehmen einschließlich der Henkel AG & Co. KGaA erzielten im Jahr 2020 einen Umsatz in Höhe von 2.281 Mio Euro (Vorjahr: 2.382 Mio Euro). Von den in den USA ansässigen Tochterunternehmen wurden im Jahr 2020 Umsätze in Höhe von 4.819 Mio Euro (Vorjahr: 4.899 Mio Euro) erzielt. Die in China ansässigen Tochterunternehmen erzielten im Jahr 2020 einen Umsatz in Höhe von 1.368 Mio Euro (Vorjahr: 1.390 Mio Euro). In den Geschäftsjahren 2019 und 2020 entfielen auf keinen Einzelkunden mehr als 10 Prozent der Gesamtumsätze.

Von den insgesamt zum 31. Dezember 2020 im Henkel-Konzern bilanzierten langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente und Aktive latente Steuern) in Höhe von 19.944 Mio Euro (Vorjahr: 21.275 Mio Euro) entfielen 2.751 Mio Euro (Vorjahr: 2.497 Mio Euro) auf die in Deutschland ansässigen Tochterunternehmen einschließlich der Henkel AG & Co. KGaA. Die in den USA ansässigen Tochterunternehmen bilanzierten zum 31. Dezember 2020 langfristige Vermögenswerte (ohne Finanzinstrumente und Aktive latente Steuern) in Höhe von 10.450 Mio Euro (Vorjahr: 11.723 Mio Euro).

Zusammengefasster Lagebericht

Konzern-Gewinnund-Verlustrechnung

für die am 30. September 2020 und 2019 endenden Geschäftsjahre

€ in Millionen	Konzern- anhang Nr.	2020	2019
Umsatzerlöse	4	8.567	8.029
Umsatzkosten	4	-5.791	-5.035
Bruttoergebnis vom Umsatz		2.776	2.994
Forschungs- und Entwicklungskosten	4	-1.113	- 945
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	4	-1.042	-865
Sonstige betriebliche Erträge		76	56
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-116	-79
Betriebsergebnis		581	1.161
Finanzerträge	4	29	26
Finanzaufwendungen	4	-177	-98
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	5	-9	-6
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		424	1.083
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	6	- 52	- 194
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		372	889
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten, abzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7	- 4	-19
Konzernjahresüberschuss		368	870
Davon entfallen auf:			
Aktionäre und Hybridkapitalinvestoren der Infineon Technologies AG		368	870
Ergebnis je Aktie (in Euro), zurechenbar auf Aktionäre der Infineon Technologies AG – unverwässert: ¹			
Ergebnis je Aktie (in Euro) aus fortgeführten Aktivitäten – unverwässert	8	0,26	0,77
Ergebnis je Aktie (in Euro) aus nicht fortgeführten Aktivitäten – unverwässert	8	_	-0,02
Ergebnis je Aktie (in Euro) – unverwässert	8	0,26	0,75
Ergebnis je Aktie (in Euro), zurechenbar auf Aktionäre der Infineon Technologies AG – verwässert: ¹			
Ergebnis je Aktie (in Euro) aus fortgeführten Aktivitäten – verwässert	8	0,26	0,77
Ergebnis je Aktie (in Euro) aus nicht fortgeführten Aktivitäten – verwässert	8	-	-0,02
Ergebnis je Aktie (in Euro) – verwässert	8	0,26	0,75

¹ Die Berechnung des Ergebnisses je Aktie basiert auf ungerundeten Werten.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für die am 30. September 2020 und 2019 endenden Geschäftsjahre

€ in Millionen	Konzern- anhang Nr.	2020	2019
	21		
Konzernjahresüberschuss		368	870
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste) aus Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen ¹		21	-153
Summe der Posten, die zukünftig nicht in die Gewinn-und-Verlustrechnung umgegliedert werden		21	-153
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen		- 543	85
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Sicherungsgeschäften		-213	155
Kosten der Absicherung		42	-42
Summe der Posten, die zukünftig in die Gewinn-und-Verlustrechnung umgegliedert werden		-714	198
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		- 693	45
Gesamtergebnis nach Steuern		- 325	915
Davon entfallen auf:			
Aktionäre und Hybridkapitalinvestoren der Infineon Technologies AG		- 325	915

¹ Enthält Gewinne aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen im Geschäftsjahr 2020 in Höhe von €0 Millionen (Vorjahr: Verluste €2 Millionen).

Zusammengefasster Lagebericht

Konzern-Bilanz

zum 30. September 2020 und 2019

€ in Millionen	Konzern- anhang Nr.	30. September 2020	30. Septem- ber 2019
AKTIVA			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.851	1.021
Finanzinvestments	9	1.376	2.758
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10	1.196	1.057
Vorräte	11	2.052	1.701
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	6	77	83
Vertragsvermögenswerte	12	97	91
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	13	530	770
Zur Veräußerung stehende Vermögenswerte		_	12
Summe kurzfristige Vermögenswerte		7.179	7.493
Sachanlagen	14	4.110	3.510
Geschäfts- oder Firmenwerte	15	5.897	909
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	14	3.621	896
Nutzungsrechte	16	286	_
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	5	87	29
Langfristige Ertragsteuerforderungen	6	1	_
Aktive latente Steuern	6	627	599
Sonstige langfristige Vermögenswerte	28	191	145
Summe langfristige Vermögenswerte		14.820	6.088
Summe Aktiva		21.999	13.581

Konzern- € in Millionen anhang Nr.	30. September 2020	30. September 2019
PASSIVA		
Kurzfristige Finanzschulden sowie kurzfristig fällige Bestandteile langfristiger Finanzschulden 17	505	22
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.160	1.089
Kurzfristige Rückstellungen 18	436	383
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten 6	340	144
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten 16	59	_
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten 19	950	575
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	3.450	2.213
Langfristige Finanzschulden 17	6.528	1.534
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen 20	739	733
Passive latente Steuern 6	293	20
Langfristige Rückstellungen 18	313	283
Langfristige Leasingverbindlichkeiten 16	235	
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten 28	222	165
Summe langfristige Verbindlichkeiten	8.330	2.735
Summe Verbindlichkeiten	11.780	4.948
Eigenkapital: 21		
Grundkapital	2.612	2.501
Zusätzlich eingezahltes Kapital (Kapitalrücklage)	6.462	5.494
Hybridkapital	1.203	
Gewinnrücklage	435	421
Andere Rücklagen	-460	254
Eigene Aktien	-33	-37
Summe Eigenkapital	10.219	8.633
Summe Passiva	21.999	13.581

Zusammengefasster Lagebericht

146

Konzern-Kapitalflussrechnung

für die am 30. September 2020 und 2019 endenden Geschäftsjahre

€ in Millionen	Konzern- anhang Nr.	2020	2019
	27		
Konzernjahresüberschuss		368	870
Zuzüglich: Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten, abzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		4	19
Anpassungen zur Überleitung des Konzernjahresüberschusses auf Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Planmäßige Abschreibungen	14, 16	1.260	945
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	6	52	194
Zinsergebnis	4	101	36
Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen		-22	-11
Verlust aus dem Verkauf des Geschäfts für Hochfrequenz-Leistungskomponenten		_	1
Erhaltene Dividenden	5	2	-
Wertminderungen/-aufholungen	14, 15, 30	12	6
Sonstiges nicht zahlungswirksames Ergebnis		56	16
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10	46	71
Veränderung der Vorräte	11	124	- 239
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		-71	-109
Veränderung der Rückstellungen	18	65	-25
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-	-4
Erhaltene Zinsen	4	17	25
Gezahlte Zinsen	4	-129	-67
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	6	-68	- 125
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit aus fortgeführten Aktivitäten		1.817	1.603
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-6	-2
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		1.811	1.601

€ in Millionen	Konzern- anhang Nr.	2020	2019
Auszahlungen für Finanzinvestments	9	- 6.045	-3.760
Einzahlungen aus Finanzinvestments	9	7.417	2.836
Akquisitionen von Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	3	-7.433	-123
Einzahlungen aus dem Verkauf von Geschäftsaktivitäten und Anteilen an Tochtergesellschaften, abzüglich abgegangener Zahlungsmittel		-1	_
Investitionen in nahestehende Unternehmen	3	-44	-5
Auszahlungen für sonstige immaterielle Vermögenswerte und sonstige Vermögenswerte	14	- 184	-156
Auszahlungen für Sachanlagen	14	- 915	-1.295
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen und sonstigen Vermögenswerten		33	15
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit aus fortgeführten Aktivitäten		-7.172	-2.488
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit aus nicht fortgeführten Aktivitäter	า	-	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit		-7.172	-2.488
Veränderung der finanziellen Forderungen und Verbindlichkeiten von nahestehenden Unternehmen	26	_	-14
Erhöhung langfristiger Finanzschulden	17	9.815	1
Rückzahlungen langfristiger Finanzschulden	17	-5.372	-23
Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	16	-63	_
Auszahlungen für finanzierungsbezogene Derivate	4	-	-41
Einzahlungen aus finanzierungsbezogenen Derivaten	4	25	19
Einzahlungen aus Ausgabe von Aktien	21	1.043	1.530
Auszahlungen aus der Veränderung von Minderheiten		-2	-
Dividendenzahlungen	21	- 336	-305
Einzahlungen aus Hybridkapital	21	1.184	-
Auszahlungen an Hybridkapitalinvestoren	21	-20	_
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit aus fortgeführten Aktivitäten		6.274	1.167
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit aus nicht fortgeführten Aktivitäten		_	_
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		6.274	1.167
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		913	280
Währungsumrechnungseffekte auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-83	9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang		1.021	732
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende		1.851	1.021

Konzern-Eigenkapital-Veränderungsrechnung

Zusammengefasster Lagebericht

für die am 30. September 2020 und 2019 endenden Geschäftsjahre

	Konzern-			Zusätzlich	Hybridkapital	Gewinn-	Andere Rücklagen			Eigene	Summe
€ in Millionen, außer Anzahl von Aktien	anhang Nr.	Anzahl	Betrag	eingezahltes Kapital (Kapital- rücklage)		rücklage	Fremd- währungs- umrechnungs- differenzen	Sicherungs- geschäfte	Kosten der Absicherung	Aktien	Eigenkapital
	21										
Konzern-Bilanz zum 30. September 2018		1.136.995.834	2.274	4.486	_	-333	59	-3	_	-37	6.446
Effekte aus Umstellung auf IFRS 9 und IFRS 15			_	_		37		_	_	-	37
Konzern-Bilanz zum 1. Oktober 2018		1.136.995.834	2.274	4.486	_	-296	59	-3	_	-37	6.483
Konzernjahresüberschuss		_	_	_		870		_	_	-	870
Sonstiges Ergebnis nach Steuern			_	_		-153	85	155	-42	_	45
Gesamtergebnis nach Steuern		_	_	_	_	717	85	155	-42	_	915
Dividenden		_	_	-305		_		_	_	_	-305
Ausgabe von auf den Namen lautenden Stückaktien:											
Ausübung von Aktienoptionen		914.314	1	4		_			_	_	5
Aktienbasierte Vergütung	23		_	10		_			_	_	10
Kapitalerhöhung		112.773.923	226	1.299	_	_	_		_	_	1.525
Konzern-Bilanz zum 30. September 2019		1.250.684.071	2.501	5.494	_	421	144	152	-42	-37	8.633
Konzern-Bilanz zum 1. Oktober 2019		1.250.684.071	2.501	5.494		421	144	152	-42	-37	8.633
Konzernjahresüberschuss		_	_		39	329				_	368
Sonstiges Ergebnis nach Steuern			_	_		21	-543	-213	42	_	-693
Gesamtergebnis nach Steuern		_	_		39	350	-543	-213	42	_	-325
Dividenden			_	_		-336		_		_	-336
Ausgabe von auf den Namen lautenden Stückaktien:											
Ausübung von Aktienoptionen		237.066	1	1		_			_	_	2
Begebung Hybridkapital			_	_	1.184	-				_	1.184
Zahlungen an Hybridkapitalinvestoren			_	_	-20	_				_	-20
Aktienbasierte Vergütung	23		_	11		-			_	_	11
Kapitalerhöhung		55.000.000	110	934		-				_	1.044
Erwerb eigener Aktien		_	_			_			_	4	4
Sonstige Eigenkapitalveränderungen			_	22		-				_	22
Konzern-Bilanz zum 30. September 2020		1.305.921.137	2.612	6.462	1.203	435	-399	-61	_	-33	10.219

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Konzernanhang	2020	2019
Umsatzerlöse	9	17.534	16.152
Umsatzkosten	10	-6.835	-6.006
Bruttoergebnis	_	10.699	10.145
Marketing- und Vertriebskosten		-4.207	-4.576
Verwaltungskosten		-1.188	-1.154
Forschungs- und Entwicklungskosten	12	-2.288	-2.268
Wertminderungen und Wertaufholungen von finanziellen Vermögenswerten (netto)	42	-6	-8
Sonstige betriebliche Erträge	13	838	715
Sonstige betriebliche Aufwendungen	14	-863	-735
Operatives Ergebnis (EBIT) ¹		2.985	2.120
Finanzierungserträge	40	44	97
Finanzierungsaufwendungen	40	-398	-481
Ergebnis vor Ertragsteuern		2.630	1.735
Ertragsteuern		-637	-440
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen		1.994	1.296
Ergebnis nach Steuern aus aufgegebenem Geschäftsbereich	6		28
Ergebnis nach Steuern		1.994	1.324
Davon: Den Anteilseignern der Merck KGaA zustehend (Konzernergebnis)		1.987	1.320
Davon: Nicht beherrschende Anteile	34	7	3
Ergebnis je Aktie (in €)			
Unverwässert		4,57	3,04
Auf fortgeführte Geschäftsbereiche entfallend		4,57	2,97
Auf aufgegebenen Geschäftsbereich entfallend		_	0,07
Verwässert		4,57	3,04
Auf fortgeführte Geschäftsbereiche entfallend		4,57	2,97
Auf aufgegebenen Geschäftsbereich entfallend		_	0,07
Nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) nicht definiert			

¹ Nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) nicht definiert.

Konzerngesamtergebnisrechnung

in Mio. €	Konzernanhang	2020	2019
Ergebnis nach Steuern		1.994	1.324
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die nicht in künftigen Perioden in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:			
Nettoschulden aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	33		
Veränderung der Neubewertung		-602	-488
Steuereffekt		130	100
Veränderung des im Konzerneigenkapital erfassten Betrags		-473	-388
Eigenkapitalinstrumente	36		
Anpassung an Marktwerte		116	76
Steuereffekt		_	-
Veränderung des im Konzerneigenkapital erfassten Betrags		116	76
		-356	-312
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die gegebenenfalls in künftigen Perioden in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:			
Bilanzielle Absicherung von Zahlungsströmen	39		
Anpassung an Marktwerte		54	-15
Umgliederung in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung		45	-20
Umgliederung in Vermögenswerte		_	60
Steuereffekt		-30	-16
Veränderung des im Konzerneigenkapital erfassten Betrags		69	9
Kosten der bilanziellen Absicherung von Zahlungsströmen	39		
Anpassung an Marktwerte		-13	11
Umgliederung in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung		12	-8
Umgliederung in Vermögenswerte		_	21
Steuereffekt		1	-24
Veränderung des im Konzerneigenkapital erfassten Betrags		-1	_
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung			
Erfolgsneutrale Veränderung		-1.864	349
Umgliederung in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung		4	-6
Veränderung des im Konzerneigenkapital erfassten Betrags	·	-1.860	344
		-1.792	353
Sonstiges Ergebnis		-2.149	41
Gesamtergebnis		-155	1.365
Davon: Den Anteilseignern der Merck KGaA zustehend		-160	1.359
Davon: Nicht beherrschende Anteile	34	5	6
Gesamtergebnis		-155	1.365
Davon: Auf fortgeführte Geschäftsbereiche entfallend		-155	1.337
Davon: Auf aufgegebenen Geschäftsbereich entfallend	-		28

Konzernbilanz¹

in Mio. €	Konzernanhang	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Langfristige Vermögenswerte				
Geschäfts- oder Firmenwerte	18	15.959	17.114	13.764
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	19	7.653	9.221	7.237
Sachanlagen	20	6.421	6.192	4.811
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen		2	_	_
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	36	822	738	656
Sonstige langfristige Forderungen	25	25	22	17
Sonstige langfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	22	91	97	76
Latente Steueransprüche	15	1.543	1.421	1.091
		32.516	34.805	27.652
Kurzfristige Vermögenswerte				
Vorräte	24	3.294	3.342	2.764
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige kurzfristige Forderungen	25	3.221	3.488	3.226
Vertragsvermögenswerte	26	169	156	52
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	36	125	57	29
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	22	597	591	536
Ertragsteuererstattungsansprüche	15	520	589	460
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35	1.355	781	2.170
		9.280	9.003	9.236
Vermögenswerte		41.796	43.808	36.888
Eigenkapital	34			
Gesamtkapital		565	565	565
Kapitalrücklage		3.814	3.814	3.814
Gewinnrücklagen		12.378	11.483	11.192
Direkt im Eigenkapital berücksichtigte Ergebnisse		189	1.980	1.629
Eigenkapital der Anteilseigner der Merck KGaA		16.946	17.841	17.200
Nicht beherrschende Anteile		71	73	33
		17.017	17.914	17.233
Langfristige Verbindlichkeiten				
Langfristige Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	33	3.880	3.194	2.540
Sonstige langfristige Rückstellungen	27	281	254	577
Langfristige Finanzschulden	37	9.785	8.644	6.681
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	38	62	43	33
Sonstige langfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	29	100	93	19
Latente Steuerschulden	15	1.441	1.825	1.288
		15.548	14.053	11.138
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Kurzfristige Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	33	152	110	112
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	27	461	823	488
Kurzfristige Finanzschulden	37	2.357	4.550	2.215
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	38	1.008	1.127	1.077
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	30	1.768	2.054	1.766
Rückerstattungsverbindlichkeiten	9	666	565	472
Ertragsteuerverbindlichkeiten	15	1.460	1.402	1.176
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	29	1.360	1.211	1.211
		9.231	11.842	8.517
Eigenkapital und Schulden		41.796	43.808	36.888

 $^{^{\}rm 1}$ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Anmerkung (2) "Grundlagen der Berichterstattung".

Konzernkapitalflussrechnung

in Mio. €	Konzernanhang	2020	2019
Ergebnis nach Steuern		1.994	1.324
Abschreibungen/Wertminderungen/Wertaufholungen		1.938	1.944
Veränderungen der Vorräte		-85	-324
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		-84	-47
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen/ Rückerstattungsverbindlichkeiten		7	201
Veränderungen der Rückstellungen		-110	153
Veränderungen der übrigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-123	-391
Neutralisierung Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen und sonstigen Veräußerungen		-98	-57
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge		39	53
Mittelfluss aus betrieblicher Tätigkeit	16	3.477	2.856
Davon: Aus aufgegebenem Geschäftsbereich			
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte		-150	-208
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten		88	23
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen		-1.413	-813
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen		35	31
Auszahlungen für Investitionen in finanzielle Vermögenswerte		-278	-196
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (netto)		-11	-5.020
Einzahlungen aus dem Abgang von übrigen finanziellen Vermögenswerten		340	140
Auszahlungen für den Erwerb von nicht finanziellen Vermögenswerten		-500	-500
Einzahlungen aus dem Abgang von nicht finanziellen Vermögenswerten		501	501
Auszahlungen aus dem Verkauf von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		-8	-130
Einzahlungen aus dem Verkauf von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten abzüglich übertragener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		55	20
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	23	-1.340	-6.153
Davon: Aus aufgegebenem Geschäftsbereich		-8	-129
Dividendenzahlungen an Aktionäre der Merck KGaA		-168	-162
Dividendenzahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner		-7	-12
Gewinnentnahmen durch die E. Merck KG		-512	-515
Einzahlungen aus der Neuaufnahme von Finanzschulden bei der E. Merck KG		390	406
Rückzahlungen von Finanzschulden bei der E. Merck KG		-382	-418
Rückzahlungen von Anleihen		-2.724	-1.290
Einzahlungen aus der Neuaufnahme von Anleihen		2.486	3.482
Einzahlungen aus der Neuaufnahme von übrigen kurz- und langfristigen Finanzschulden		3.561	1.193
Rückzahlungen von übrigen kurz- und langfristigen Finanzschulden		-4.166	-782
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	41	-1.522	1.902
Davon: Aus aufgegebenem Geschäftsbereich			_
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	615	-1.395
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente durch Wechselkursveränderungen		-40	5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, 1.1.		781	2.170
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, 31.12. (Konzernbilanz)	35	1.355	781

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

Für Erläuterungen siehe Anmerkung (34) "Eigenkapital".

		Gesam	tergebnis					
in Mio. €	1.1.2020	Ergebnis nach Steuern	Direkt im Eigenkapital berücksich- tigtes Ergebnis	Dividenden- zahlungen	Ergebnis- abführung E. Merck KG einschließlich Rücklagen- veränderung	Transaktionen ohne Beherrschungs- änderung	Veränderung Konsolidie- rungskreis/ Sonstiges	31.12.2020
Gesamtkapital	565				_			565
Komplementärkapital	397							397
Grundkapital	168	_		_				168
Kapitalrücklage	3.814	_	_		_			3.814
Gewinnrücklagen	11.483	1.987	-357	-168	-567	-1		12.378
Gewinnrücklagen/ Bilanzgewinn	13.134	1.987	-	-168	-567	-1	68	14.453
Leistungsorientierte Versorgungspläne	-1.729		-473				23	-2.179
Eigenkapitalinstrumente mit erfolgsneutraler Folgebewertung	79	-	116			-	-91	105
Direkt im Eigenkapital berücksichtigte Ergebnisse	1.980	_	-1.790	_	_			189
Fremdkapitalinstrumente mit erfolgsneutraler Folgebewertung	-1					-		
Bilanzielle Absicherung von Zahlungsströmen	-118		69					-49
Kosten der bilanziellen Absicherung von Zahlungsströmen	-33	-	-1	_	_		-	-34
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	2.131		-1.859					273
Eigenkapital der Anteilseigner der Merck KGaA	17.841	1.987	-2.147	-168	-567	-1		16.946
Nicht beherrschende Anteile	73	7	-2	-7				71
Eigenkapital	17.914	1.994	-2.149	-175	-567	-1		17.017

		Gesam	tergebnis					
in Mio. €	1.1.2019	Ergebnis nach Steuern	Direkt im Eigenkapital berücksich- tigtes Ergebnis	Dividenden- zahlungen	Ergebnis- abführung E. Merck KG einschließlich Rücklagen- veränderung	Transaktionen ohne Beherrschungs- änderung	Veränderung Konsolidie- rungskreis/ Sonstiges	31.12.2019
Gesamtkapital	565							565
Komplementärkapital	397							397
Grundkapital	168		_	_				168
Kapitalrücklage	3.814	_	_					3.814
Gewinnrücklagen ¹	11.192	1.320	-312	-162	-510		-45	11.483
Gewinnrücklagen/ Bilanzgewinn¹	12.525	1.320		-162	-510		-40	13.134
Leistungsorientierte Versorgungspläne	-1.340	_	-388	_			-2	-1.729
Eigenkapitalinstrumente mit erfolgsneutraler Folgebewertung	7	-	76				-4	79
Direkt im Eigenkapital berücksichtigte Ergebnisse	1.629		350					1.980
Fremdkapitalinstrumente mit erfolgsneutraler Folgebewertung	-1					-	_	-1
Bilanzielle Absicherung von Zahlungsströmen	-128	_	9	_				-118
Kosten der bilanziellen Absicherung von Zahlungsströmen	-33	-						-33
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	1.790		341					2.131
Eigenkapital der Anteilseigner der Merck KGaA ¹	17.200	1.320	39	-162	-510		-45	17.841
Nicht beherrschende Anteile ¹	33	3	2	-12			45	73
Eigenkapital	17.233	1.324	41	-173	-510	_		17.914

¹ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Anmerkung (2) "Grundlagen der Berichterstattung".

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

[T39] Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung			
in Mio. €	(Anh)	2020	2019
	(Anhang)		
Umsatzerlöse	(1.)	3.977	4.628
Umsatzkosten	(2.)	-3.484	-3.697
Bruttoergebnis vom Umsatz		492	931
Forschungs- und Entwicklungskosten	(3.)	-61	-66
Vertriebskosten	(4.)	-146	-119
Allgemeine Verwaltungskosten	(5.)	-79	-85
Sonstige betriebliche Erträge	(6.)	48	12
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(6.)	-62	-51
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	(7.)	69	80
Ergebnis aus Beteiligungen	(7.)	1	3
Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT)		262	706
Zinsergebnis	(8.)	-20	-17
Sonstiges Finanzergebnis	(9.)	-47	-22
Finanzergebnis		-67	-39
Ergebnis vor Ertragsteuern		195	667
Ertragsteuern	(10.)	-48	-178
Ergebnis nach Ertragsteuern		147	488
Davon entfallen auf			
Anteilseigner der MTU Aero Engines AG		139	478
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		8	10
Ergebnis je Aktie in €			
Unverwässert (EPS)	(11.)	2,63	9,23
Verwässert (DEPS)	(11.)	2,59	8,46

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

[T40] Konzern-Gesamtergebnisrechnung			
in Mio. €	(Anhang)	2020	2019
Ergebnis nach Ertragsteuern		147	488
Kursdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe		-60	14
Instrumente zur Absicherung von Zahlungsströmen		106	-12
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		46	2
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsverpflichtungen und			
Planvermögen		-32	-66
Zeitwertveränderungen von Beteiligungen		2	-2
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		-30	-68
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	(24.)	16	-66
Gesamtergebnis		163	422
Davon entfallen auf			
Anteilseigner der MTU Aero Engines AG		162	411
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		1	12

Konzernbilanz - Vermögenswerte

[T41] Vermögenswerte			
in Mio. €	(Anhang)	31.12.2020	31.12.2019
Langfristige Vermögenswerte	(**************************************		
Immaterielle Vermögenswerte	(14.)	1.135	1.163
Sachanlagen	(15.)	1.161	1.101
Finanzielle Vermögenswerte, at equity bilanziert	(16.)	556	538
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(16.)	137	77
Erworbene Programmwerte, Entwicklung und sonstige Vermögenswerte	(17.)	973	1.221
Latente Steuern	(34.)	67	56
Summe langfristige Vermögenswerte	4.030	4.155	
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	(19.)	1.278	1.279
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(20.)	969	923
Vertragsvermögenswerte	(21.)	870	1.047
Ertragsteueransprüche	(22.)	42	116
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(16.)	101	62
Sonstige Vermögenswerte	(17.)	40	45
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(23.)	773	139
Summe kurzfristige Vermögenswerte		4.074	3.610
Summe Aktiva		8.104	7.765

Konzernbilanz - Eigenkapital und Schulden

in Mio. €	(Anhang)	31.12.2020	31.12.2019
Eigenkapital	(24.)		
Gezeichnetes Kapital		53	53
Kapitalrücklage		508	460
Gewinnrücklagen		2.298	2.160
Eigene Aktien		-2	-11
Kumuliertes übriges Eigenkapital		-304	-327
Anteilseigner der MTU Aero Engines AG		2.553	2.336
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		82	86
Summe Eigenkapital		2.635	2.421
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen	(25.)	984	954
Sonstige Rückstellungen	(27.)	64	48
Rückerstattungsverbindlichkeiten	(31.)	9	21
Finanzielle Verbindlichkeiten	(28.)	1.434	1.080
Vertragsverbindlichkeiten	(30.)	10	27
Sonstige Verbindlichkeiten	(32.)	0	0
Latente Steuern	(34.)	0	0
Summe langfristige Schulden		2.501	2.130
Kurzfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen	(25.)	26	22
Ertragsteuerschulden	(26.)	5	5
Sonstige Rückstellungen	(27.)	134	168
Rückerstattungsverbindlichkeiten	(31.)	1.583	1.682
Finanzielle Verbindlichkeiten	(28.)	288	253
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(29.)	169	313
Vertragsverbindlichkeiten	(30.)	729	680
Sonstige Verbindlichkeiten	(32.)	34	90
Summe kurzfristige Schulden		2.968	3.214
Summe Passiva		8.104	7.765

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

[T43] Konzern-Eigenkapi	talveränder	ungsrechi	nung								
	Gezeich- netes	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen	Eigene Aktien	Kumuliertes übriges Eigenkapital			Anteils- eigner	Anteile ohne	Summe Eigen-	
in Mio. €	Kapital				Kursdiffe- renzen aus der Umrech- nung ausländi- scher Ge- schäfts- betriebe	Zeitwert- verände- rungen von Beteili- gungen	Versiche- rungsma- themati- sche Gewinne und Verluste ¹⁾	Instru- mente zur Absiche- rung von Zahlungs- strömen	der MTU beh Aero schen Engines Einf e- AG	beherr- schenden Einfluss	herr- kapital nden
Bilanzwert zum 1.1.2019	52	466	1.829	-17	9	12	-250	-32	2.071	74	2.145
Ergebnis nach Ertragsteuern			478						478	10	488
Sonstiges Ergebnis					13	-2	-66	-12	-67	1	-66
Gesamtergebnis			478		13	-2	-66	-12	411	12	422
Dividendenzahlung			-147						-147		-147
Wandelschuldver- schreibung 2016	1	-55							-54		-54
Wandelschuldver- schreibung 2019		32							32		32
Restricted Stock Plan		4		1					5		5
Mitarbeiter-Aktienpro- gramm		14		4					19		19
Bilanzwert zum 31.12.2019	53	460	2.160	-11	22	11	-316	-44	2.335	86	2.421
Ergebnis nach Ertragsteuern			139						139	8	147
Sonstiges Ergebnis					-53	2	-32	106	23	-7	16
Gesamtergebnis			139		-53	2	-32	106	162	1	163
Dividendenzahlung			-2						-2	-5	-7
Wandelschuldver- schreibung 2016	0	29							29		29
Restricted Stock Plan		3		2					5		5
Mitarbeiter-Aktienpro- gramm		16		7					23		23
Bilanzwert zum 31.12.2020	53	508	2.298	-2	-32	13	-348	62	2.553	82	2.635

 $^{^{\}mbox{\tiny 1)}}$ Betrifft: Pensionsverpflichtungen und Planvermögen.

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	(Anhang)	2020	2019
Betriebliche Tätigkeit	(/ ((((())))	2020	2017
Ergebnis nach Ertragsteuern		147	488
Nicht zahlungswirksame Fortschreibung sowie Wertminderungen erworbener			
Programmwerte und Entwicklung		119	53
Amortisationen, Zu- und Abschreibungen und Wertminderungen übriger langfristiger Vermögenswerte		233	207
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen		-69	-80
Ergebnis aus Beteiligungen		-1	-3
Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten		1	1
Veränderung der Pensionsrückstellungen	(25.)	-14	
Veränderung sonstige Rückstellungen	(27.)	-18	-9
Veränderung Rückerstattungsverbindlichkeiten (kein Working Capital Bestandteil)		-80	185
Veränderung Working Capital		-25	-142
Sonstige nicht zahlungswirksame Vorgänge		6	49
Zinsergebnis	(8.)	20	17
Gezahlte Zinsen		-14	-14
Erhaltene Zinsen		3	6
Erhaltene Gewinnausschüttungen		52	31
Ertragsteuern	(10.)	48	178
Gezahlte Ertragsteuern		-21	-136
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		386	832
Investitionstätigkeit			
Auszahlungen für Investitionen in:			
immaterielle Vermögenswerte	(14.)	-42	-128
Sachanlagen	(15.)	-195	-302
finanzielle Vermögenswerte	(16.)	-44	-56
erworbene Programmwerte und Entwicklung		-19	-22
Einzahlungen aus Abgängen von:			
immateriellen Vermögenswerten / Sachanlagen	(14.) / (15.)	41	3
finanziellen Vermögenswerten	(16.)	13	32
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-245	-472
Finanzierungstätigkeit			
Aufnahme Wandelschuldverschreibung 2019 ¹⁾	(28.)		511
Tilgung Wandelschuldverschreibung 2016	(28.)		-551
Aufnahme von sonstigen Schuldverschreibungen und Darlehen	(28.)	594	
Tilgung Leasingverbindlichkeiten	(28.)	-41	-42
Tilgung Kaufpreisverbindlichkeiten Programmbeteiligungen		-56	-63
Tilgung Finanzverbindlichkeiten	(28.)	-10	-50
Dividendenzahlung an Aktionäre der MTU AG/ an nicht beherrschende Anteile		-7	-147
Verkauf eigener Aktien im Rahmen des Mitarbeiter-Aktienprogramms	(28.)	23	19
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		504	-324
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes im Geschäftsjahr		644	36
Wechselkursbedingte Wertänderung der Zahlungsmittel		-11	4
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres		139	99
Finanzmittelbestand zum 31. Dezember des Geschäftsjahres		773	139

¹⁾ Nach Transaktionskosten

Konzern-Segmentberichterstattung

[T45] Konzern-Segmentberichterstattung

Ziviles und militärisches	
Triebwerksgeschäft (OEM)	

	Triebwerksgeschaf	rt (OEM)
in Mio. €	2020	2019
Außenumsatz	1.497	1.953
Umsätze mit anderen Segmenten	38	42
Gesamtumsatz	1.535	1.996
Bruttoergebnis vom Umsatz	286	615
Amortisationen	39	37
Fortschreibung aktivierter Programmwerte und erworbener Entwicklung	51	53
Abschreibungen	102	93
Wertminderungen	71	
Amortisationen / Fortschreibungen / Abschreibungen / Wertminderungen	264	183
Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT)	137	447
davon Sondereinfluss Amortisation/ Abschreibung aus Kaufpreisallokation	18	19
davon Sondereinfluss IAE V2500-Anteilserhöhung	27	30
davon Sondereinfluss Restrukturierungsaufwendungen	24	
davon Sondereinfluss Wertminderungen Programmvermögen	73	
Bereinigtes Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT bereinigt)	280	496
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	35	30
Buchwerte der at equity bilanzierten Unternehmen	323	325
Vermögenswerte	6.996	6.687
Schulden	4.698	4.550
Wesentliche zahlungsunwirksame Posten	-11	34
Investitionen in:		
immaterielle Vermögenswerte	42	78
Sachanlagen	160	209
Erworbene Programmwerte und Entwicklung	12	16
Summe Investitionen	214	303
Segment-Kennziffern:		
EBIT in % vom Umsatz	9,0	22,4
EBIT bereinigt in % vom Umsatz	18,2	24,8

Die Schlüsselgröße der internen Erfolgsmessung der Segmente durch das Management ist das bereinigte Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT bereinigt). Der Ergebnisbeitrag der at equity bilanzierten Unternehmen am EBIT bereinigt betrug im Geschäftsjahr 2020 69 Mio. € (Vorjahr: 80 Mio. €).

Die Umsätze zwischen den Segmenten werden – wie auch bei Geschäften mit fremden Dritten – zu marktüblichen Konditionen abgerechnet. Die wesentlichen zahlungsunwirksamen Posten sind im Berichtsjahr durch Erfolgsbeiträge aus der Fremdwährungsbewertung geprägt. Im Berichtsjahr wurden mit drei wichtigen Kunden jeweils mehr als 10% der Umsätze getätigt. Mit dem größten Kunden wurden Umsatzerlöse in Höhe von 933 Mio. € (Vorjahr: 371 Mio. €), mit dem zweitgrößten Kunden 636 Mio. € (Vorjahr: 1.091 Mio. €) und mit dem drittgrößten Kunden 467 Mio. € (Vorjahr: 692 Mio. €) erzielt.

n	MTU-Konzer	erleitung	Konsolidierung/Übe	ge Segmente	Summe berichtspflichti	haltung (MRO)	rile Triebwerksinstand
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
4.628	3.977			4.628	3.977	2.675	2.480
		-79	-80	79	80	36	42
4.628	3.977	-79	-80	4.707	4.057	2.711	2.522
931	492	1	1	930	492	315	205
44	46			44	46	7	7
53	51			53	51		
158	176			158	176	66	73
5	78			5	78	5	6
260	350			260	350	77	86
706	262	0	-0	705	262	259	125
21	21			21	21	2	2
30	27			30	27		
	33				33		9
	73				73		
757	416	0	-0	757	416	261	136
80	69			80	69	50	34
538	556			538	556	213	233
7.765	8.104	-1.282	-1.237	9.048	9.340	2.361	2.344
5.344	5.469	-942	-896	6.286	6.365	1.736	1.667
49	6	0		49	6	15	17
129	44			129	44	51	2
350	283			350	283	141	123
16	12			16	12		
495	339			495	339	192	125
15,2	6,6			15,0	6,5	9,5	4,9
16,4	10,5			16,1	10,2	9,6	5,4

Dabei resultierten die Umsätze jeweils aus beiden Segmenten.

Gegenüber dem Vorjahr ergaben sich keine Veränderungen in der Segmentabgrenzung.

Weitere Informationen zur Segmentberichterstattung sind unter "*V. Erläuterungen zu den Geschäftssegmenten"* aufgeführt.

4.1 Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio.€	(s. Anhang)	2020	2019
Umsatzerlöse (inkl. Erdgas-/Stromsteuer)	(1)	13.896	13.277
Erdgas-/Stromsteuer	(1)	208	152
Umsatzerlöse	(1)	13.688	13.125
Sonstige betriebliche Erträge	(2)	4.931	4.756
Materialaufwand	(3)	9.814	9.078
Personalaufwand	(4)	2.365	2.526
Abschreibungen	(5), (10)	3.154	3.166
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(6)	1.950	3.254
Ergebnis aus at-Equity-bilanzierten Beteiligungen	(7),(12)	375	321
Übriges Beteiligungsergebnis	(7)	-61	8
Finanzerträge	(8)	1.933	688
Finanzaufwendungen	(8)	2.387	1.626
Ergebnis fortgeführter Aktivitäten vor Steuern		1.196	-752
Ertragsteuern	(9)	363	-92
Ergebnis fortgeführter Aktivitäten		833	-660
Ergebnis nicht fortgeführter Aktivitäten		221	9.816
Ergebnis		1.054	9.156
Davon: Ergebnisanteile anderer Gesellschafter		59	643
Davon: Ergebnisanteile der Hybridkapitalgeber der RWE AG			15
Davon: Nettoergebnis / Ergebnisanteile der Aktionäre der RWE AG		995	8.498
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie in €	(26)	1,56	13,82
Davon: aus fortgeführten Aktivitäten in €		1,27	-1,13
Davon: aus nicht fortgeführten Aktivitäten in €		0,29	14,95

4.2 Gesamtergebnisrechnung

Beträge nach Steuern in Mio.€	(s. Anhang)	2020	2019 ¹
Ergebnis		1.054	9.156
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste leistungsorientierter Pensionszusagen und ähnlicher Verpflichtungen		-493	-639
Anteilig erfasste Erträge und Aufwendungen at-Equity-bilanzierter Beteiligungen	(12)	-46	130
Marktbewertung von Eigenkapitalinstrumenten		-143	279
Im Eigenkapital direkt erfasste Erträge und Aufwendungen, die nicht erfolgswirksam umzugliedern sind		-682	-230
Unterschied aus der Währungsumrechnung	(20)	-417	1.079
Marktbewertung von Fremdkapitalinstrumenten		19	27
Marktbewertung von Finanzinstrumenten in Sicherungsbeziehung	(27)	-233	479
Anteilig erfasste Erträge und Aufwendungen at-Equity-bilanzierter Beteiligungen	(12), (20)	-6	-15
Im Eigenkapital direkt erfasste Erträge und Aufwendungen, die zukünftig erfolgswirksam umzugliedern sind		-637	1.570
Im Eigenkapital direkt erfasste Erträge und Aufwendungen (Other Comprehensive Income)		-1.319	1.340
Summe der erfassten Erträge und Aufwendungen (Total Comprehensive Income)		-265	10.496
Davon: auf Aktionäre der RWE AG entfallend		-282	9.706
Davon: auf Hybridkapitalgeber der RWE AG entfallend			15
Davon: auf andere Gesellschafter entfallend		17	775

¹ Angepasste Werte: aufgrund rückwirkender Anpassung bei der Erstkonsolidierung der übernommenen E.ON-Aktivitäten; siehe dazu Seite 109 im Anhang.

Bilanz

gesetzlichen Vertreter

4.3 Bilanz

Aktiva	(s. Anhang)	31.12.2020	31.12.2019 ¹
in Mio.€			
Langfristiges Vermögen			
Immaterielle Vermögenswerte	(10)	4.913	4.777
Sachanlagen	(11)	17.902	19.016
At-Equity-bilanzierte Beteiligungen	(12)	3.297	3.281
Übrige Finanzanlagen	(13)	4.244	4.337
Finanzforderungen	(14)	131	128
Sonstige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	(15)	3.435	3.276
Ertragsteueransprüche		142	264
Latente Steuern	(16)	397	689
		34.461	35.768
Kurzfristiges Vermögen			
Vorräte	(17)	1.632	1.585
Finanzforderungen	(14)	2.482	2.359
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		3.007	3.621
Sonstige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	(15)	9.820	12.756
Ertragsteueransprüche		228	196
Wertpapiere	(18)	4.219	3.258
Flüssige Mittel	(19)	4.774	3.192
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte		1.045	1.274
		27.207	28.241
		61.668	64.009

¹ Angepasste Werte: aufgrund rückwirkender Anpassung bei der Erstkonsolidierung der übernommenen E.ON-Aktivitäten; siehe dazu Seite 109 im Anhang.

1		
An unsere	Investoren	

2 Lagebericht **3** Versicherung der gesetzlichen Vertreter

4 Konzernabschluss Bilanz **5** Weitere Informationen RWE Geschäftsbericht 2020

Passiva	(s. Anhang)	31.12.2020	31.12.2019 ¹
in Mio.€			
Eigenkapital	(20)		
Anteile der Aktionäre der RWE AG		17.182	16.964
Anteile anderer Gesellschafter		789	503
		17.971	17.467
Langfristige Schulden			
Rückstellungen	(22)	19.470	18.937
Finanzverbindlichkeiten	(23)	3.951	3.924
Ertragsteuerverbindlichkeiten	(24)	797	1.050
Übrige Verbindlichkeiten	(25)	1.154	862
Latente Steuern	(16)	1.908	2.164
		27.280	26.937
Kurzfristige Schulden			
Rückstellungen	(22)	3.004	2.638
Finanzverbindlichkeiten	(23)	1.247	1.689
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		2.387	2.987
Ertragsteuerverbindlichkeiten	(24)	237	193
Übrige Verbindlichkeiten	(25)	9.003	11.588
Zur Veräußerung bestimmte Schulden		539	510
		16.417	19.605
		61.668	64.009

¹ Angepasste Werte: aufgrund rückwirkender Anpassung bei der Erstkonsolidierung der übernommenen E.ON-Aktivitäten; siehe dazu Seite 109 im Anhang.

4.4 Kapitalflussrechnung

in Mio. €	(s. Anhang, 30)	2020	2019
Ergebnis fortgeführter Aktivitäten		833	-660
Abschreibungen/Zuschreibungen		3.179	2.754
Veränderung der Rückstellungen		342	2.825
Veränderung der latenten Steuern		485	44
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Wertpapieren		-54	-77
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge / Aufwendungen		-647	-3.077
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		-13	-2.786
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit fortgeführter Aktivitäten		4.125	-977
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit nicht fortgeführter Aktivitäten		50	-546
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit		4.175	-1.523
Immaterielle Vermögenswerte/Sachanlagen			
Investitionen		-2.285	-1.767
Einnahmen aus Anlagenabgängen		132	72
Akquisitionen/Beteiligungen			
Investitionen		-1.073	-4
Einnahmen aus Anlagenabgängen/Desinvestitionen		233	623
Veränderung der Wertpapiere und Geldanlagen		-1.189	1.592
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten (vor Erst-/Nachdotierung von Planvermögen)		-4.182	516
Erst-/Nachdotierung von Planvermögen		-96	-42
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten (nach Erst-/Nachdotierung von Planvermögen)		-4.278	474
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit nicht fortgeführter Aktivitäten		-76	-1.203
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit (nach Erst-/Nachdotierung von Planvermögen)		-4.354	-729

in Mio. €	(s. Anhang, 30)	2020	2019
Kapitalveränderungen (einschließlich anderer Gesellschafter)		2.230	-60
Veränderung von Hybridkapital			-869
Dividenden/Ausschüttungen an RWE-Aktionäre und andere Gesellschafter		-522	-560
Aufnahme von Finanzschulden		5.537	15.876
Tilgung von Finanzschulden		-5.476	-14.198
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit fortgeführter Aktivitäten		1.769	189
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit nicht fortgeführter Aktivitäten		6	35
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit		1.775	224
Zahlungswirksame Veränderung der flüssigen Mittel		1.596	-2.028
Einfluss von Wechselkurs- und sonstigen Wertänderungen auf die flüssigen Mittel		-34	15
Veränderung der flüssigen Mittel		1.562	-2.013
Flüssige Mittel zum Anfang des Berichtszeitraums		3.212	5.225
Davon: als zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte ausgewiesen		20	1.702
Flüssige Mittel zum Anfang des Berichtszeitraums laut Konzernbilanz		3.192	3.523
Flüssige Mittel zum Ende des Berichtszeitraums		4.774	3.212
Davon: als zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte ausgewiesen			20
Flüssige Mittel zum Ende des Berichtszeitraums laut Konzernbilanz		4.774	3.192

4.5 Veränderung des Eigenkapitals

Veränderung des Eigenkapitals	Gezeichnetes Kapital der	Kapital- rücklage der	Gewinn- rücklage		ccumulated Other		Anteile der	Anteile der Hybrid-	Anteile anderer	Gesamt
in Mio. €	RWE AG	RWE AG	und Bilanz- gewinn	Unterschied aus der	Marktbewertung von Finanzinstrumenten		· ·	kapitalgeber der RWE AG	Gesell- schafter	
(s. Anhang, 20)				Währungs- ⁻ umrechnung	rfolgsneutral in Sicher	In Sicherungs- beziehung				
Stand: 01.01.2019	1.574	2.385	1.139	285	17	3.336	8.736	940	4.581	14.257
Kapitalauszahlung/-einzahlung								-869	6	-863
Dividendenzahlungen			-430				-430	-61	-460	-951
Ergebnis			8.498				8.498	15	643	9.156
Other Comprehensive Income			-125	812	28	493	1.208		132	1.340
Total Comprehensive Income			8.373	812	28	493	9.706	15	775	10.496
Übrige Veränderungen			-174			-874	-1.048	-25	-4.399	-5.472
Stand: 01.01.20201	1.574	2.385	8.908	1.097	45	2.955	16.964		503	17.467
Kapitaleinzahlung	157	1.844	-11				1.990		162	2.152
Dividendenzahlungen			-492				-492		-64	-556
Ergebnis			995				995		59	1.054
Other Comprehensive Income			-682	-392	19	-222	-1.277		-42	-1.319
Total Comprehensive Income			313	-392	19	-222	-282		17	-265
Übrige Veränderungen			-123			-875	-998		171	-827
Stand: 31.12.2020	1.731	4.229	8.595	705	64	1.858	17.182		789	17.971

¹ Angepasste Werte: aufgrund rückwirkender Anpassung bei der Erstkonsolidierung der übernommenen E.ON-Aktivitäten; siehe dazu Seite 109 im Anhang.

III Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung des SAP-Konzerns für die jeweiligen Geschäftsjahre

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	Textziffer	2020	2019	2018
Cloud		8.080	6.933	4.993
Softwarelizenzen		3.642	4.533	4.647
Softwaresupport		11.506	11.547	10.981
Softwarelizenzen und -Support		15.148	16.080	15.628
Cloud und Software		23.228	23.012	20.622
Services		4.110	4.541	4.086
Umsatzerlöse	(A.1), (C.2)	27.338	27.553	24.708
Cloudkosten		-2.699	-2.534	-2.068
Softwarelizenz- und -Supportkosten		-2.008	-2.159	-2.092
Cloud- und Softwarekosten		-4.707	-4.692	-4.160
Servicekosten		-3.178	-3.662	-3.302
Umsatzkosten		-7.886	-8.355	-7.462
Bruttogewinn		19.453	19.199	17.246
Forschungs- und Entwicklungskosten		-4.454	-4.292	-3.624
Vertriebs- und Marketingkosten		-7.106	-7.693	-6.781
Allgemeine Verwaltungskosten		-1.356	-1.629	-1.098
Restrukturierungskosten	(B.6)	3	-1.130	-19
Sonstige betriebliche Aufwendungen und Erträge, netto		84	18	-20
Operative Aufwendungen		-20.715	-23.081	-19.005
Betriebsergebnis		6.623	4.473	5.703
Sonstige Aufwendungen und Erträge, netto	(C.3)	-179	-74	-56
Finanzierungserträge		1.473	787	371
Finanzierungsaufwendungen		-697	-589	-418
Finanzergebnis, netto	(C.4)	776	198	-47
Gewinn vor Steuern	(C.2)	7.220	4.596	5.600
Ertragsteueraufwand	(C.5)	-1.938	-1.226	-1.511
Gewinn nach Steuern		5.283	3.370	4.088
den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen		5.145	3.321	4.083
den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		138	50	6
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	(C.6)	4,35	2,78	3,42
Ergebnis je Aktie, verwässert (in €)	(C.6)	4,35	2,78	3,42

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses. Entsprechend der von uns gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung des Jahres 2018 an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Mehr Informationen hierzu finden Sie unter Textziffer (IN.1).

An unsere

Stakeholder

Konzern-Gesamtergebnisrechnung des SAP-Konzerns für die jeweiligen Geschäftsjahre

Mio.€	Textziffer	2020	2019	2018
.iil Gewinn nach Steuern		5.283	3.370	4.088
Bestandteile, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Neubewertungen leistungsorientierter Pensionspläne vor Steuern		39	-57	12
Ertragsteuern im Zusammenhang mit Neubewertungen leistungsorientierter Pensionspläne		-9	5	-1
Neubewertungen leistungsorientierter Pensionspläne nach Steuern		30	-52	11
Sonstiges Ergebnis nach Steuern für Bestandteile, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		30	-52	11
Bestandteile, die in späteren Perioden in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Währungsumrechnungsdifferenzen vor Steuern		-2.792	537	910
Ertragsteuern im Zusammenhang mit Währungsumrechnungsdifferenzen		1	0	0
Währungsumrechnungsdifferenzen nach Steuern	(E.2)	-2.791	537	910
Gewinne/Verluste aus Absicherungen von Zahlungsströmen/Kosten der Absicherung vor Steuern		20	-24	-10
Umgliederungsbeträge für Absicherungen von Zahlungsströmen/Kosten der Absicherung vor Steuern		-6	22	-22
Absicherungen von Zahlungsströmen/Kosten der Absicherung vor Steuern	(F.1)	14	-2	-32
Ertragsteuern im Zusammenhang mit Absicherungen von Zahlungsströmen/Kosten der Absicherung		-4	0	9
Absicherungen von Zahlungsströmen/Kosten der Absicherung nach Steuern	(E.2)	10	-1	-23
Sonstiges Ergebnis nach Steuern für Bestandteile, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		-2.781	536	887
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		-2.751	483	898
Gesamtergebnis		2.532	3.854	4.986
den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen		2.394	3.804	4.980
den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		138	50	6

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses. Entsprechend der von uns gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung des Jahres 2018 an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Mehr Informationen hierzu finden Sie unter Textziffer (IN.1).

Φ Konzernbilanz des SAP-Konzerns zum 31. Dezember des jeweiligen Geschäftsjahres

lio. €	Textziffer	2020	2019
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(E.3)	5.311	5.314
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(D.6), (E.3)	1.635	297
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	(A.2)	6.593	7.908
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	(A.3), (G.1)	1.321	1.188
Tatsächliche Steuererstattungsansprüche		210	506
Summe kurzfristiger Vermögenswerte		15.069	15.213
Geschäfts- oder Firmenwert	(D.2)	27.560	29.159
Immaterielle Vermögenswerte	(D.3)	3.784	4.491
Sachanlagen	(D.4), (D.8)	5.041	5.496
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(D.6), (E.3)	3.512	2.336
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	(A.2)	137	129
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	(A.3), (G.1)	1.926	1.701
Tatsächliche Steuererstattungsansprüche		271	435
Latente Steueransprüche	(C.5)	1.173	1.251
Summe langfristiger Vermögenswerte		43.402	44.999
umme Vermögenswerte		58.472	60.212
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		1.213	1.581
Tatsächliche Steuerschulden		414	255
Finanzielle Verbindlichkeiten	(E.3), (D.5)	2.348	3.273
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	(B.3), (B.5), (G.2)	4.643	4.839
Rückstellungen	(A.4), (B.4), (B.5), (B.6)	73	247
Vertragsverbindlichkeiten	(A.1)	4.150	4.266
Summe kurzfristiger Schulden		12.842	14.462
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	······································	98	8
Tatsächliche Steuerschulden		667	538
Finanzielle Verbindlichkeiten	(E.3), (D.5)	13.605	12.923
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	(B.3), (B.5), (G.2)	770	957
Rückstellungen	(A.4), (B.4), (B.5), (B.6)	368	335
Latente Steuerschulden	(C.5)	158	79
Vertragsverbindlichkeiten	(A.1)	36	89
Summe langfristiger Schulden		15.702	14.929
Summe Schulden		28.544	29.390
Gezeichnetes Kapital		1.229	1.229
Agien		545	545
Gewinnrücklagen		32.026	28.783
Sonstige Eigenkapitalbestandteile		-1.011	1.770
Eigene Anteile		-3.072	-1.580
Eigenkapital, das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist		29.717	30.746
Nicht beherrschende Anteile		211	76
Summe Eigenkapital	(E.2)	29.928	30.822
umme Eigenkapital und Schulden		58.472	60.212

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

Mission	F:		dan Filmantona				NI:-L-4	0
Mio. €				rn des Mutterunter			Nicht beherr-	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Agien	Gewinn- rücklagen	Sonstige Eigenkapital- bestandteile	Eigene Anteile	Summe	schende Anteile	0 1
Textziffer	(E.2)	(E.2)		(E.2)	(E.2)			
1.1.2018	1.229	570	24.987	347	-1.591	25.542	31	25.573
III Gewinn nach Steuern			4.083			4.083	6	4.088
Sonstiges Ergebnis			11	887		898		898
Gesamtergebnis			4.093	887		4.980	6	4.986
Anteilsbasierte Vergütungen		-40				-40		-40
Dividenden			-1.671			-1.671	-13	-1.684
Ausgabe eigener Anteile aus anteilsbasierten Vergütungen		13			11	24		24
Auszugebende Anteile			7			7		7
Hyperinflation			-8			-8		-8
Änderungen in nicht beherrschenden Anteilen						0	19	19
Übrige Veränderungen			-2			-2	3	1
31.12.2018	1.229	543	27.407	1.234	-1.580	28.832	45	28.877
Übernahme von IFRS 16			-71			-71		-71
1.1.2019	1.229	543	27.336	1.234	-1.580	28.761	45	28.807
••• Gewinn nach Steuern			3.321			3.321	50	3.370
Sonstiges Ergebnis			-52	536		483		483
Gesamtergebnis			3.268	536		3.804	50	3.854
Anteilsbasierte Vergütungen		2				2		2
Dividenden			-1.790			-1.790	-19	-1.810
Hyperinflation			-29			-29		-29
Übrige Veränderungen			-2			-2	0	-2
4 31.12.2019	1.229	545	28.783	1.770	-1.580	30.746	76	30.822
Gewinn nach Steuern			5.145			5.145	138	5.283
Sonstiges Ergebnis			30	-2.781		-2.751		-2.751
Gesamtergebnis			5.175	-2.781		2.394	138	2.532
Anteilsbasierte Vergütungen		1				1		1
Dividenden			-1.864			-1.864	-2	-1.866
Erwerb eigener Anteile					-1.492	-1.492		-1.492
Änderungen in nicht beherrschenden Anteilen			-64			-64		-64
Übrige Veränderungen			-4			-4	0	-5
1 31.12.2020	1.229	545	32.026	-1.011	-3.072	29.717	211	29.928

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses. Entsprechend der von uns gewählten Übergang smethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung des Jahres 2018 an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Mehr Informationen hierzu finden Sie unter Textziffer (IN.1).

Konzern-Kapitalflussrechnung des SAP-Konzerns für die jeweiligen Geschäftsjahre

Mio, €	Textziffer	2020	2019	2018
Jul Gewinn nach Steuern	TEXTENTED	5.283	3.370	4.088
Anpassungen bei der Überleitung vom Gewinn nach Steuern auf die Cashflows aus betrieblichen Tätigkeiten:		0.200	3.370	4.000
Abschreibungen	(D.2)-(D.4)	1.831	1.872	1.362
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen	(B.3)	1.084	1.835	830
.III Ertragsteueraufwand	(C.5)	1.938	1.226	1.511
Jul Finanzergebnis, netto	(C.4)	-776	-198	47
Minderung/Erhöhung der Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		68	14	-67
Andere Anpassungen für zahlungsunwirksame Posten		-198	-54	3
Erhöhung/Minderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen		821	-1.469	136
Erhöhung/Minderung sonstiger Vermögenswerte		-651	-583	-477
Minderung/Erhöhung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Rückstellungen und sonstigen Verbindlichkeiten		293	328	240
Minderung/Erhöhung der Vertragsverbindlichkeiten		128	984	-561
Auszahlungen für anteilsbasierte Vergütungen		-1.310	-1.257	-971
Gezahlte Zinsen		-244	-341	-251
Erhaltene Zinsen		122	97	99
Gezahlte Ertragsteuern, abzüglich zurückerstatteter Beträge		-1.194	-2.329	-1.687
Cashflows aus betrieblichen Tätigkeiten		7.194	3.496	4.303
Auszahlungen für Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(D.1)	-662	-6.215	-2.140
Einzahlungen aus der Veräußerung von Tochterunternehmen oder Geschäftsbereichen		203	61	0
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten oder Sachanlagen		-816	-817	-1.458
Einzahlungen aus der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten oder Sachanlagen		88	71	57
Auszahlungen für den Erwerb von Eigenkapital- oder Schuldinstrumenten anderer Unternehmen		-2.535	-900	-1.013
Einzahlungen aus der Veräußerung von Eigenkapital- oder Schuldinstrumenten anderer Unternehmen		735	778	1.488
Cashflows aus Investitionstätigkeiten		-2.986	-7.021	-3.066
Gezahlte Dividenden	(E.2)	-1.864	-1.790	-1.671
Gezahlte Dividenden an nicht beherrschende Anteile		-2	-17	-7
Erwerb eigener Anteile	(E.2)	-1.492	0	0
Einzahlungen aus dem teilweisen Abgang von Anteilen eines Tochterunternehmens, die nicht zu einem Verlust der Beherrschung führen		95	0	0
Einzahlungen aus Fremdkapitalaufnahmen	(E.3)	2.132	3.622	6.368
Rückzahlungen auf Fremdkapitalaufnahmen	(E.3)	-2.430	-1.309	-1.407
Rückzahlungen auf Leasingverbindlichkeiten		-378	-403	0
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen		-59	0	0
Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten		-3.997	102	3.283
Auswirkung von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-214	110	97
Nettominderung/-erhöhung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-4	-3.313	4.617
4 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	(E.3)	5.314	8.627	4.011
Ŧ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	(E.3)	5.311	5.314	8.627
		·····	······	·····

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses. Entsprechend der von uns gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung des Jahres 2018 an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Mehr Informationen hierzu finden Sie unter Textziffer (IN.1).

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

			Geschäftsjahr
(in Mio. €, Ergebnis je Aktie in €)	Ziffer	2020	2019
Umsatzerlöse	2, 30	57.139	58.483
Umsatzkosten		- 36.953	- 36.849
Bruttoergebnis vom Umsatz		20.187	21.634
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen		- 4.601	- 4.669
Vertriebs- und allgemeine Verwaltungsaufwendungen		- 10.774	- 10.688
Sonstige betriebliche Erträge	5	631	376
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	- 403	- 362
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	4	- 596	112
Zinserträge		1.547	1.534
Zinsaufwendungen		- 815	- 965
Sonstiges Finanzergebnis		496	- 39
Gewinn aus fortgeführten Aktivitäten vor Ertragsteuern		5.672	6.933
Ertragsteueraufwendungen	7	- 1.382	- 1.775
Gewinn aus fortgeführten Aktivitäten		4.290	5.158
Gewinn/Verlust aus nicht fortgeführten Aktivitäten nach Steuern	3	- 90	490
Gewinn nach Steuern		4.200	5.648
Davon entfallen auf:			
Nicht beherrschende Anteile		170	474
Aktionäre der Siemens AG		4.030	5.174
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	28		
Gewinn aus fortgeführten Aktivitäten		4,93	5,94
Gewinn aus nicht fortgeführten Aktivitäten		0,06	0,47
Gewinn nach Steuern		5,00	6,41
Verwässertes Ergebnis je Aktie	28		
Gewinn aus fortgeführten Aktivitäten		4,86	5,86
Gewinn aus nicht fortgeführten Aktivitäten		0,06	0,46
Gewinn nach Steuern		4,93	6,32

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

(in Mio. €)	Ziffer	2020	Geschäftsjahr 2019
Gewinn nach Steuern		4.200	5.648
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen	17	- 261	- 1.163
darin: Ertragsteuereffekte		33	624
Neubewertungen von Eigenkapitalinstrumenten		5	- 15
darin: Ertragsteuereffekte		- 3	3
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		17	- 6
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		- 240	- 1.184
Unterschied aus Währungsumrechnung		- 2.805	1.841
Derivative Finanzinstrumente		148	- 177
darin: Ertragsteuereffekte		- 38	69
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		- 89	- 8
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		- 2.746	1.656
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		- 2.986	472
Gesamtergebnis		1.214	6.120
Davon entfallen auf:			
Nicht beherrschende Anteile		- 47	540
Aktionäre der Siemens AG	_	1.261	5.581
			

Konzernbilanz

			30. Sep.
(in Mio. €)	Ziffer	2020	2019
Aktiva			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14.041	12.391
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	8	14.074	18.894
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	9	8.382	10.669
Vertragsvermögenswerte	10	5.545	10.309
Vorräte	11	7.795	14.806
Laufende Ertragsteuerforderungen	2,7	1.523	1.103
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		1.271	1.960
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	3	338	238
Summe kurzfristige Vermögenswerte		52.968	70.370
Geschäfts- oder Firmenwerte	3, 12	20.449	30.160
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	3, 13	4.838	9.800
Sachanlagen	2, 13	10.250	12.183
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	4	7.862	2.244
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	14, 23	22.771	19.843
Aktive latente Steuern	7	2.988	3.174
Sonstige Vermögenswerte		1.769	2.475
Summe langfristige Vermögenswerte		70.928	79.878
Summe Aktiva		123.897	150.248

(in Mio. €)	Ziffer	2020	30. Sep. 2019
Passiva			
Kurzfristige Finanzschulden und kurzfristig fällige Anteile langfristiger Finanzschulden	2, 16	6.562	6.034
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		7.873	11.409
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten		1.958	1.743
Vertragsverbindlichkeiten	10	7.524	16.452
Kurzfristige Rückstellungen	18	1.674	3.682
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten		2.281	2.378
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15	6.209	9.023
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	3	35	2
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		34.117	50.723
Langfristige Finanzschulden	2, 16	38.005	30.414
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	17	6.360	9.896
Passive latente Steuern	7	664	1.305
Rückstellungen	18	2.352	3.714
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		769	986
Sonstige Verbindlichkeiten		1.808	2.226
Summe langfristige Verbindlichkeiten		49.957	48.541
Summe Verbindlichkeiten		84.074	99.265
Eigenkapital	2, 3, 19		
Gezeichnetes Kapital		2.550	2.550
Kapitalrücklage		6.840	6.287
Gewinnrücklagen		33.078	41.818
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals		- 1.449	1.134
Eigene Anteile zu Anschaffungskosten		- 4.629	- 3.663
Summe Eigenkapital der Aktionäre der Siemens AG		36.390	48.125
Nicht beherrschende Anteile	3	3.433	2.858
Summe Eigenkapital		39.823	50.984
Summe Passiva		123.897	150.248

Konzern-Kapitalflussrechnung

		Geschäftsjahr
(in Mio. €)		2019
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Gewinn nach Steuern	4.200	5.648
Überleitung zwischen Gewinn nach Steuern und Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Aktivitäten		
Gewinn/Verlust aus nicht fortgeführten Aktivitäten nach Steuern	90	- 490
Abschreibungen und Wertminderungen	3.157	2.280
Ertragsteueraufwendungen	1.382	1.775
Zinsergebnis	- 732	- 569
Gewinn/Verlust in Zusammenhang mit der Investitionstätigkeit	- 642	- 340
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge / Aufwendungen	379	540
Veränderungen im operativen Nettoumlaufvermögen aus		
Vertragsvermögenswerten	- 723	– 455
Vorräten	- 425	- 207
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	236	- 330
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	143	139
Vertragsverbindlichkeiten	433	523
Zugänge zu vermieteten Vermögenswerten unter Operating-Leasingverträgen	- 500	- 660
Veränderung bei sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.192	- 250
Gezahlte Ertragsteuern	- 1.650	- 2.409
Erhaltene Dividenden	293	242
Erhaltene Zinsen	1.347	1.510
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Aktivitäten	8.178	6.947
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	684	1.508
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	8.862	8.456
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	- 1.554	- 1.780
Akquisitionen von Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	- 1.727	- 958
Erwerb von Finanzanlagen und von zu Investitionszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten	- 1.269	- 1.940
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen		- 1.160
Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	47	213
Abgang von Geschäftseinheiten, abzüglich abgegangener Zahlungsmittel	218	17
Abgang von Finanzanlagen und von zu Investitionszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten	1.174	1.402
Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten	- 4.105	- 4.207
Cashflow aus Investitionstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	- 1.080	- 804
Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	- 5.184	- 5.011

		Construction
(in Mio. €)	2020	Geschäftsjahr 2019
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Erwerb eigener Anteile	- 1.517	- 1.407
Ausgabe eigener Anteile sowie sonstige Transaktionen mit Eigenkapitalgebern	2.624	1.044
Aufnahme von langfristigen Finanzschulden	10.255	6.471
Rückzahlung von langfristigen Finanzschulden (einschließlich kurzfristig gewordener Anteile)	- 4.472	- 3.205
Veränderung kurzfristiger Finanzschulden und übrige Finanzierungstätigkeiten	1.588	211
Gezahlte Zinsen	- 833	- 1.064
An Aktionäre der Siemens AG gezahlte Dividenden	- 3.174	- 3.060
Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Dividenden	- 208	- 205
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten	4.263	- 1.214
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	- 1.091	- 1.063
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	3.172	- 2.277
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus Entkonsolidierung von Siemens Energy	- 4.663	_
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	- 525	157
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.663	1.325
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	12.391	11.066
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	14.054	12.391
Abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte und der nicht fortgeführten Aktivitäten am Ende des Berichtszeitraums	13	_
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums (Konzernbilanz)	14.041	12.391

B.5

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

(in Mio. €)	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	
Stand am 1. Oktober 2018	2.550	6.184	41.007	
Gewinn nach Steuern	<u> </u>		5.174	
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		_	- 1.138	
Dividenden	_	_	- 3.060	
Aktienbasierte Vergütung	_	99	- 114	
Erwerb eigener Anteile				
Ausgabe eigener Anteile		4	- 30	
Abgang von Eigenkapitalinstrumenten			- 10	
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen	_	_	- 3	
Sonstige Eigenkapitalveränderungen				
Stand am 30. September 2019	2.550	6.287	41.818	
Stand am 30. September 2019 (wie bisher berichtet)	2.550	6.287	41.818	
Auswirkungen der retrospektiven Anwendung von IFRS		553	- 28	
Stand am 1. Oktober 2019	2.550	6.839	41.790	
Gewinn nach Steuern			4.030	
Sonstiges Ergebnis nach Steuern			- 185	
Dividenden		-	- 3.174	
Aktienbasierte Vergütung		- 6	- 141	
Erwerb eigener Anteile	_	-	_	
Ausgabe eigener Anteile		5		
Abgang von Eigenkapitalinstrumenten			- 2	
Eigenkapitalveränderungen aus großen Portfoliotransaktionen		-	- 9.589	
Sonstige Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen		1	365	
Sonstige Eigenkapitalveränderungen		_	- 15	
Stand am 30. September 2020	2.550	6.840	33.078	
				_

Summe Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital der Aktionäre der Siemens AG	Eigene Anteile zu Anschaffungskosten	Derivative Finanzinstrumente	Eigenkapital- instrumente	Unterschied aus Währungs- umrechnung
47.981	2.571	45.410	- 3.922	- 26	- 33	
5.648	474	5.174		_		
472	66	406		- 200	- 16	1.760
- 3.315	- 255	- 3.060	_	_		
- 10	6	- 16	_	_	_	
- 1.350	_	- 1.350	- 1.350			
1.583	_	1.583	1.609			
- 10	_	- 10	_			
- 22	 – 19	- 3	_		_	
7	15		_		_	
50.984	2.858	48.125	- 3.663	- 226	- 49	1.409
50.984	2.858	48.125		– 226		1.409
525		525			_	
51.508	2.858	48.650	- 3.663	- 226	- 49	1.409
4.200	170	4.030	-	-	_	
- 2.986	– 218	- 2.769	-	111	7	- 2.701
- 3.492	- 318	- 3.174				
- 147		- 147			_	
- 1.511		- 1.511	- 1.511		_	
550		550	545			
– 2		- 2	_			
- 9.589		– 9.589				
1.969	1.603	366				
- 677	- 663	- 15			_	
39.823	3.433	36.390	- 4.629	- 115	- 42	

2.1 Konzern-Gewinnund Verlustrechnung

		Ge	schäftsjahr
(in Mio. €, Ergebnis je Aktie in €)	Ziffer	2020	2019
Umsatzerlöse	2, 25	27.457	28.797
Umsatzkosten		(25.318)	(24.615)
Bruttoergebnis vom Umsatz		2.139	4.181
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen		(985)	(1.001)
Vertriebs- und allgemeine Verwaltungsaufwendungen		(3.103)	(2.647)
Sonstige betriebliche Erträge		68	61
Sonstige betriebliche Aufwendungen		(122)	(108)
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	4	12	111
Betriebsergebnis ¹		(1.991)	597
Zinserträge		39	107
Zinsaufwendungen		(176)	(355)
Sonstiges Finanzergebnis		(7)	(32)
Gewinn (Verlust) vor Ertragsteuern		(2.135)	317
Ertragsteuererträge (-aufwendungen)	6	276	(35)
Gewinn (Verlust) nach Steuern		(1.859)	282
Davon entfallen auf:			
Nicht beherrschende Anteile		(253)	123
Aktionäre der Siemens Energy AG ²		(1.606)	158
Unverwässertes Ergebnis je Aktie		(2,21)	0,22
Verwässertes Ergebnis je Aktie	24	(2,21)	0,22

Beinhaltet Wertminderungsaufwendungen auf Finanzinstrumente in Höhe von 213 Mio. € (2019: 125 Mio. €)
 Geschäftsjahr 2019: Siemens Konzern

2.2 Konzern-Gesamtergebnisrechnung

		Gesc	häftsjahr
(in Mio. €)	Ziffer	2020	2019
Gewinn (Verlust) nach Steuern		(1.859)	282
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen	13	(42)	(176)
darin: Ertragsteuereffekte		(4)	66
Neubewertungen von Eigenkapitalinstrumenten			_
darin: Ertragsteuereffekte		_	_
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		(1)	(2)
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		(43)	(178)
Unterschied aus Währungsumrechnung		(991)	457
Derivative Finanzinstrumente		(58)	(84)
darin: Ertragsteuereffekte		36	22
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		(28)	3
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		(1.077)	376
Sonstiges Ergebnis nach Steuern		(1.120)	197
Gesamtergebnis		(2.979)	479
Davon entfallen auf:			
Nicht beherrschende Anteile		(363)	209
Aktionäre der Siemens Energy AG ¹		(2.616)	270

¹ Geschäftsjahr 2019: Siemens Konzern

2.3 Konzernbilanz

(in Mio. €)	Ziffer	30. Sep. 2020	30. Sep. 2019	1. Okt. 2018
Aktiva				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4.630	1.871	2.544
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	19	3.786	5.097	5.446
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	19	550	730	409
Vertragsvermögenswerte	7	4.607	5.230	4.590
Forderungen gegenüber dem Siemens Konzern	27	1.395	3.402	5.138
Vorräte		6.530	7.148	6.607
Laufende Ertragsteuerforderungen		295	329	431
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		763	1.093	833
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte			16	
Summe kurzfristige Vermögenswerte		22.554	24.917	25.999
Geschäfts- oder Firmenwerte		9.376	9.815	9.462
Sonstige immaterielle Vermögenswerte		3.839	4.743	4.967
Sachanlagen ¹		4.877	3.275	3.085
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	- - 10 -	753	818	784
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		318	437	427
Sonstige Forderungen gegenüber dem Siemens Konzern	_ _		3	3
Aktive latente Steuern	- - 27 -	1.057		688
		257		342
Sonstige Vermögenswerte Summe langfristige Vermögenswerte				
Summe Aktiva		20.477 43.032	20.124 45.041	19.758 45.757
Julille Akuva		43.032	43.041	43.737
Passiva				
Kurzfristige Finanzschulden und kurzfristig fällige Anteile langfristiger Finanzschulden ¹	12	717	359	1.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		4.768	4.698	4.303
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	19	963	614	375
Verbindlichkeiten gegenüber dem Siemens Konzern	27	519	2.960	3.958
Vertragsverbindlichkeiten	7	9.853	9.337	8.077
Kurzfristige Rückstellungen	14	1.676	1.872	2.089
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	6	314	372	373
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	11	2.859	3.267	3.244
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		_	8	_
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		21.669	23.487	23.418
Langfristige Finanzschulden ¹	12	1.669	547	877
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	13	1.057	1.960	1.622
Passive latente Steuern	6	426	1.102	1.195
Rückstellungen		2.095	2.072	2.400
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		141	447	359
Sonstige Verbindlichkeiten		584	729	615
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber dem Siemens Konzern		_	1.608	4.576
Summe langfristige Verbindlichkeiten		5.972	8.465	11.643
Summe Verbindlichkeiten		27.641	31.952	35.061
Eigenkapital	15			
Gezeichnetes Kapital		727		
Kapitalrücklage		12.324		
Gewinnrücklagen/ Nettovermögen ²		2.906	11.472	9.396
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals		(814)	384	100
Eigene Anteile zu Anschaffungskosten		(200)		100
Summe Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG ³		14.942	11.856	9.496
Nicht beherrschende Anteile		448	1.233	1.200
Summe Eigenkapital		15.390	13.089	10.696
Summe Passiva		43.032	45.041	45.757

¹ Erstmalige Anwendung von IFRS 16, Leasingverhältnisse. Für weitere Informationen siehe

<u>于</u> Ziffer 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze sowie schätz- und prämissensensitive Bilanzierungsgrundsätze.

² Zum 30. September 2019 und 1. Oktober 2018 war Siemens Energy kein rechtlich abgrenzbarer Teilkonzern, für den ein Konzernabschluss gemäß IFRS 10 Konzernabschlüsse aufgestellt werden musste. Aus diesem Grund wurden zusammengefasste Jahresabschlüsse erstellt, in denen das dem Siemens Konzern zuordenbare Nettovermögen ausgewiesen wurde. Für weitere Informationen siehe

Ziffer 1 Allgemeine Grundlagen.

³ Zum 30. September 2019 und 1. Oktober 2018: Siemens Konzern.

2.4 Konzern-Kapitalflussrechnung

	Ges	schäftsjahr
(in Mio. €)	2020	2019
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Gewinn (Verlust) nach Steuern	(1.859)	282
Überleitung zwischen Gewinn (Verlust) nach Steuern und Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Abschreibungen und Wertminderungen	2.051	1.209
Ertragsteueraufwendungen (-erträge)	(276)	35
Zinsergebnis	138	248
Gewinn/ Verlust in Zusammenhang mit der Investitionstätigkeit	(28)	(43)
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/ Aufwendungen	228	21
Veränderungen im operativen Nettoumlaufvermögen aus		
Vertragsvermögenswerten	91	(527)
Vorräten	230	(406)
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	13	412
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	366	299
Vertragsverbindlichkeiten	912	1.160
Veränderung bei sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(17)	(784)
Gezahlte Ertragsteuern	(303)	(287)
Erhaltene Dividenden	26	51
Erhaltene Zinsen	30	25
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.601	1.694
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	(927)	(818)
Akquisitionen von Geschäftseinheiten, abzüglich übernommener Zahlungsmittel	(177)	_
Erwerb von Finanzanlagen und von finanziellen Vermögenswerten	(12)	(32)
Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	39	21
Abgang von Geschäftseinheiten, abzüglich abgegangener Zahlungsmittel	40	(50)
Abgang von Finanzanlagen und von finanziellen Vermögenswerten	2	82
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(1.036)	(797)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Erwerb eigener Anteile	(162)	_
Veränderung kurzfristiger Finanzschulden und übrige Finanzierungstätigkeiten	110	(965)
Gezahlte Zinsen	(89)	(56)
Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Dividenden	(33)	(25)
An den Siemens Konzern gezahlte Zinsen	(52)	(183)
Sonstige Transaktionen/ Finanzierung mit dem Siemens Konzern	2.580	(367)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	2.353	(1.597)
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(160)	26
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.759	(673)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	1.871	2.544
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	4.630	1.871

2.5 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

(in Mio. €)	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen Nettovermögen ¹	
Stand am 30. September 2018	_	_	9.400	
Effekte aus der rückwirkenden Anwendung von IFRS 9			(3)	
Stand am 1. Oktober 2018	_	_	9.396	
Gewinn (Verlust) nach Steuern	_	_	158	
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	_	_	(173)	
Gesamtergebnis	_	_	(15)	
An die Aktionäre gezahlte Dividende und Gewinn- und Verlust-Übertrag an die Aktionäre	_	_	(255)	
Aktienbasierte Vergütung	_	_	_	
Erwerb eigener Anteile	_	_	_	
Sonstige Eigenkapitalveränderungen	_	_	2.346	
Stand am 30. September 2019	_	_	11.472	

(in Mio. €)	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen Nettovermögen ¹	
Stand am 30. September 2019		_	11.472	
Effekte aus der rückwirkenden Anwendung von IFRS 16	_	_	2	
Stand am 1. Oktober 2019	_	_	11.474	
Gewinn (Verlust) nach Steuern	_	_	(1.606)	
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	_	_	(39)	
Gesamtergebnis	_	_	(1.645)	
An die Aktionäre gezahlte Dividende und Gewinn- und Verlust-Übertrag an die Aktionäre		_	(222)	
Aktienbasierte Vergütung		21	_	
Erwerb eigener Anteile	_	_	_	
Sonstige Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen	_	_	(956)	
Sonstige Eigenkapitalveränderungen	_	_	7.283	
Zuordnung des Nettovermögens auf Basis der rechtlichen Struktur	727	12.303	(13.029)	
Stand am 30. September 2020	727	12.324	2.906	

Zum 30. September 2018 und zum 30. September 2019 war die Siemens Energy AG kein rechtlich abgrenzbarer Teilkonzern, für den ein Konzernabschluss nach IFRS 10 Konzernabschlüsse zu erstellen war. Daher wurde ein kombinierter Abschluss erstellt, in dem das auf den Siemens Konzern zurechenbare Nettovermögen dargestellt wurde. Für weitere Informationen verweisen wir auf 된 Ziffer 1 Allgemeine Grundlagen.

Unterschied aus Währungs- umrechnung	Eigenkapital- instrumente	Derivative Finanz- instrumente	Eigene Anteile zu Anschaffungs- kosten	Summe Eigenkapital der Aktionäre des Siemens Konzerns	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
71	-	28	_	9.499	1.202	10.701
				(3)	(2)	(5)
71	_	28	_	9.496	1.200	10.696
	_	_	_	158	123	282
350	_	(66)	_	112	86	198
350	_	(66)	_	270	209	479
	_	_	_	(255)	(31)	(287)
	_	_	_			_
	_	_	_			_
	_	_	_	2.346	(145)	2.201
422		(37)	_	11.856	1.233	13.089
Unterschied aus Währungs- umrechnung	Eigenkapital- instrumente	Derivative Finanz- instrumente	Eigene Anteile zu Anschaffungs- kosten	Summe Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
Währungs-		Finanz-	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der	beherrschende	
Währungs- umrechnung – ————————————————————————————————————		Finanz- instrumente	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG	beherrschende Anteile	Eigenkapital
Währungs- umrechnung 422		Finanz- instrumente (37)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856	beherrschende Anteile	Eigenkapital
Währungs- umrechnung 422		Finanz- instrumente (37)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856	beherrschende Anteile 1.233	Eigenkapital 13.089
Währungs- umrechnung 422 - 422		Finanz-instrumente (37) - (37)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858	heherrschende Anteile 1.233 - 1.233	13.089 2 13.091
Währungs- umrechnung 422 422 -		Finanz- instrumente (37) - (37)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606)	1.233 - 1.233 (253)	13.089 2 13.091 (1.859)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912)		(37) (37) (37) (37) (59)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010)	1.233 1.233 1.233 (253) (110)	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912)		(37) (37) (37) (37) (59)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010) (2.616)	1.233	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120) (2.979)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912) (912)		(37) (37) (37) (37) (59)	Anschaffungs-	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010) (2.616) (222)	1.233 1.233 (253) (110) (363) (26)	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120) (2.979) (248)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912)	instrumente	(37) (37) (37) (59) (59)	Anschaffungs-kosten	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010) (2.616) (222)	1.233 1.233 (253) (110) (363) (26)	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120) (2.979) (248)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912)	instrumente	(37) (37) (37) (59) (59)	Anschaffungs-kosten	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010) (2.616) (222) 21 (200)	1.233 1.233 (253) (110) (363) (26)	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120) (2.979) (248) 21 (200)
Währungs- umrechnung 422 - 422 - (912)	instrumente	(37) (37) (37) (59) (59)	Anschaffungs-kosten	Eigenkapital der Aktionäre der Siemens Energy AG 11.856 2 11.858 (1.606) (1.010) (2.616) (222) 21 (200) (956)	1.233 1.233 1.233 (253) (110) (363) (26) (114)	13.089 2 13.091 (1.859) (1.120) (2.979) (248) 21 (200) (1.070)

Gewinn- und Verlustrechnung

des Volkswagen Konzerns vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

Mio.€	Anhang	2020	2019
Umsatzerlöse	1	222.884	252.632
Kosten der Umsatzerlöse	2	-183.937	-203.490
Bruttoergebnis		38.947	49.142
Vertriebskosten	3	-18.407	-20.978
Verwaltungskosten	4	-9.399	-9.767
Sonstige betriebliche Erträge		12.438	11.453
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6	-13.904	-12.890
Operatives Ergebnis		9.675	16.960
Ergebnis aus At Equity bewerteten Anteilen	7	2.756	3.349
Zinserträge	8	793	910
Zinsaufwendungen	8	-2.291	-2.524
Übriges Finanzergebnis	9	733	-339
Finanzergebnis		1.991	1.396
Ergebnis vor Steuern		11.667	18.356
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-2.843	-4.326
tatsächlich		-3.150	-4.147
latent		307	-180
Ergebnis nach Steuern		8.824	14.029
davon entfallen auf			
Minderheiten		-43	143
Hybridkapitalgeber der Volkswagen AG		533	540
Aktionäre der Volkswagen AG		8.334	13.346
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Stammaktie in €		16,60	26,60
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Vorzugsaktie in €	11	16,66	26,66

208 Gesamtergebnisrechnung Konzernabschluss

Gesamtergebnisrechnung

Entwicklung des Gesamtergebnisses vom 1. Januar zum 31. Dezember 2019

Mio.€	Gesamt	Anteile der Aktionäre der Volkswagen AG	Anteile der Hybridkapital- geber der Volkswagen AG	Anteile von Minderheiten
Ergebnis nach Steuern	14.029	13.346	540	143
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen				
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen vor Steuern	-8.011	-7.993		-18
Latente Steuern auf im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen	2.429	2.423		6
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen nach Steuern	-5.582	-5.570	_	-11
Nicht reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten nach Steuern	-27	-26		-1
Nicht reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus At Equity bewerteten Anteilen nach Steuern	-3	-1	_	-2
Nicht reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-5.612	-5.597		-15
Währungsumrechnungsdifferenzen				
Im Eigenkapital erfasste Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	572	565	_	7
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen	2	2		0
Währungsumrechnungsdifferenzen vor Steuern	574	567		7
Latente Steuern auf Währungsumrechnungsdifferenzen	12	12		
Währungsumrechnungsdifferenzen nach Steuern	586	579		7
Sicherungsgeschäfte				
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen (OCI I)	-1.622	-1.618		-4
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen (OCI I)	-782	-784	_	2
Cash-flow-Hedges (OCI I) vor Steuern	-2.404	-2.402		-2
Latente Steuern auf Cash-flow-Hedges (OCI I)	708	707	_	1
Cash-flow-Hedges (OCI I) nach Steuern	-1.697	-1.695		-1
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen (OCI II)	-1.490	-1.490		0
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen (OCI II)	997	996		1
Cash-flow-Hedges (OCI II) vor Steuern	-493			1
Latente Steuern auf Cash-flow-Hedges (OCI II)	146	146		0
Cash-flow-Hedges (OCI II) nach Steuern	-347	-348		1
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten				
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen	23	23		
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen	1	1		
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten vor Steuern	24	24		
Latente Steuern auf reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten	-7			
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten nach Steuern	17	17		
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus At Equity bewerteten Anteilen nach Steuern	78	77		1
Reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-1.363	-1.370		7
Sonstiges Ergebnis vor Steuern	-10.263	-10.248		-14
Latente Steuern auf das Sonstige Ergebnis	3.288	3.282		7
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-6.974	-6.967		-8
Gesamtergebnis	7.055	6.379	540	136

Entwicklung des Gesamtergebnisses vom 1. Januar zum 31. Dezember 2020

Mio.€	Gesamt	Anteile der Aktionäre der Volkswagen AG	Anteile der Hybridkapital- geber der Volkswagen AG	Anteile von Minderheiten
Ergebnis nach Steuern	8.824	8.334	533	-43
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen				
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen vor Steuern	-2.871	-2.861		-9
Latente Steuern auf im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen	930	928		2
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen nach Steuern	-1.940	-1.933		-7
Nicht reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten nach Steuern	-6	-6		1
Nicht reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus At Equity bewerteten Anteilen nach Steuern	61	55		6
Nicht reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-1.885	-1.885	_	0
Währungsumrechnungsdifferenzen				
Im Eigenkapital erfasste Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	-2.883	-2.846		-37
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen	16	16		0
Währungsumrechnungsdifferenzen vor Steuern	-2.868	-2.830		-37
Latente Steuern auf Währungsumrechnungsdifferenzen	-6	-6		
Währungsumrechnungsdifferenzen nach Steuern	-2.874	-2.836		-37
Sicherungsgeschäfte				
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen (OCI I)	2.866	2.872	_	-6
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen (OCI I)	-1.122	-1.126		4
Cash-flow-Hedges (OCI I) vor Steuern	1.744	1.746		-2
Latente Steuern auf Cash-flow-Hedges (OCI I)	-553	-553	_	1
Cash-flow-Hedges (OCI I) nach Steuern	1.191	1.192		-1
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen (OCI II)	-799	-799		0
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen (OCI II)	1.178	1.178	_	0
Cash-flow-Hedges (OCI II) vor Steuern	378	379		0
Latente Steuern auf Cash-flow-Hedges (OCI II)	-110	-110		0
Cash-flow-Hedges (OCI II) nach Steuern	268	269		0
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten				
Im Eigenkapital erfasste Fair Value Änderungen	38	38		_
In die Gewinn- und Verlustrechnung übernommen	1	1		
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten vor Steuern	39	39		
Latente Steuern auf reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten	-12	-12		
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus der Fair Value Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten nach Steuern	27	27		
Reklassifizierbare im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus At Equity bewerteten Anteilen nach Steuern	-304	-297		-6
Reklassifizierbare Gewinne/Verluste	-1.690	-1.645		-45
Sonstiges Ergebnis vor Steuern	-3.825	-3.777		-48
Latente Steuern auf das Sonstige Ergebnis	250	247		3
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-3.575	-3.530		-45
Gesamtergebnis	5.249	4.804	533	-88

210 Bilanz Konzernabschluss

Bilanz

des Volkswagen Konzerns zum 31. Dezember 2020

Mio.€	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	12	67.968	66.214
Sachanlagen	13, 33	63.884	66.152
Vermietete Vermögenswerte	14, 33	50.686	48.938
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		558	538
At Equity bewertete Anteile	15	10.080	8.169
Sonstige Beteiligungen	15	1.865	1.902
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	16	82.565	86.973
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		7.834	5.553
Sonstige Forderungen	18	2.867	2.722
Ertragsteuerforderungen	19	376	341
Latente Ertragsteueransprüche	19	13.486	13.106
		302.170	300.608
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	20	43.823	46.742
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21	16.243	17.941
Forderungen aus Finanzdienstleistungen	16	58.006	58.615
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		13.234	12.216
Sonstige Forderungen	18	7.381	7.272
Ertragsteuerforderungen	19	1.186	1.190
Wertpapiere	22	21.162	16.769
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Termingeldanlagen	23	33.909	25.923
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte			795
		194.944	187.463
Bilanzsumme		497.114	488.071

211

Mio.€	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Passiva			
Eigenkapital	24		
Gezeichnetes Kapital		1.283	1.283
Kapitalrücklage		14.551	14.551
Gewinnrücklagen		100.772	96.929
Übrige Rücklagen		-5.270	-3.646
Eigenkapital der Hybridkapitalgeber der Volkswagen AG		15.713	12.663
Eigenkapital der Anteilseigner der Volkswagen AG		127.049	121.781
Anteile von Minderheiten am Eigenkapital		1.734	1.870
		128.783	123.651
Langfristige Schulden			
Finanzschulden	25	114.809	113.556
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	26	4.257	4.499
Sonstige Verbindlichkeiten	27	7.905	7.271
Latente Ertragsteuerverpflichtungen		4.890	5.007
Rückstellungen für Pensionen	29	45.081	41.389
Ertragsteuerrückstellungen	28	3.292	2.991
Sonstige Rückstellungen	30	22.688	21.783
		202.921	196.497
Kurzfristige Schulden			
Finanzschulden	25	88.648	87.912
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	31	22.677	22.745
Ertragsteuerverbindlichkeiten	28	340	408
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	26	10.590	10.858
Sonstige Verbindlichkeiten	27	17.979	19.320
Ertragsteuerrückstellungen	28	2.213	1.876
Sonstige Rückstellungen	30	22.964	24.434
Schulden im Zusammenhang mit Zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten			370
		165.410	167.924
Bilanzsumme		497.114	488.071

212 Eigenkapitalentwicklung Konzernabschluss

Eigenkapitalentwicklung

des Volkswagen Konzerns vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

ÜBRIGE RÜCKLAGEN

	Gezeichnetes			Währungs-	
Mio.€	Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	umrechnung	
Stand am 01.01.2019	1.283	14.551	91.105	-3.576	
Ergebnis nach Steuern			13.346		
Sonstiges Ergebnis nach Steuern			-5.570	579	
Gesamtergebnis			7.776	579	
Abgang von Eigenkapitalinstrumenten			-4	_	
Kapitalerhöhungen/-herabsetzungen					
Dividendenausschüttungen	_	_	-2.419	_	
Kapitaltransaktionen mit Änderung der Beteiligungsquote			390	173	
Übrige Veränderungen	<u> </u>		81		
Stand am 31.12.2019	1.283	14.551	96.929	-2.824	
Stand am 01.01.2020	1.283	14.551	96.929	-2.824	
Ergebnis nach Steuern	_	_	8.334	_	
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	_		-1.933	-2.836	
Gesamtergebnis	_	_	6.400	-2.836	
Abgang von Eigenkapitalinstrumenten	_	_	5	_	
Kapitalerhöhungen/-herabsetzungen ¹	_		_	_	
Dividendenausschüttungen			-2.419		
Kapitaltransaktionen mit Änderung der Beteiligungsquote ²			-166		<u> </u>
Übrige Veränderungen			22	1	
Stand am 31.12.2020	1.283	14.551	100.772	-5.659	

¹ Begebung neuer Hybridanleihen im Juni 2020.

Das Eigenkapital wird in der Anhangangabe zum Eigenkapital erläutert.

² Zu Kapitaltransaktionen mit Änderung der Beteiligungsquote siehe Angabe "Wesentliche Ereignisse".

213

SICHERUNGSGESCHÄFTE

Cash-flow- Hedges (OCI I)	Abgegrenzte Kosten der Sicherungs- beziehung (OCI II)	Eigenkapital- und Fremdkapital- instrumente	At Equity bewertete Anteile	Anteile der Hybridkapital- geber der Volkswagen AG	Anteile der Anteils- eigner der Volkswagen AG	Anteile von Minderheiten	Summe Eigenkapital
1.790	-629	-230	228	12.596	117.117	225	117.342
				540	13.886	143	14.029
 -1.695	-348	-9	76	_	-6.967	-8	-6.974
-1.695	-348	-9	76	540	6.920	136	7.055
	_	4				_	_
							_
		_		-472	-2.891		-2.899
1	0	-1	-10		553	1.519	2.071
			1		82	-1	81
95	-977	-235	295	12.663	121.781	1.870	123.651
95	-977	-235	295	12.663	121.781	1.870	123.651
				533	8.867	-43	8.824
1.192	269	21	-242		-3.530	-45	-3.575
1.192	269	21	-242	533	5.337	-88	5.249
		-5					_
				2.989	2.989		2.989
				-472	-2.891	-61	-2.952
 	_				-166	-72	-238
 			-23		-1	85	84
 1.287	-708	-219	30	15.713	127.049	1.734	128.783

Kapitalflussrechnung Konzernabschluss

Kapitalflussrechnung

des Volkswagen Konzerns vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

Mio.€	2020	2019
Anfangsbestand Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	24.329	28.113
Ergebnis vor Steuern	11.667	18.356
Ertragsteuerzahlungen	-2.646	-2.914
Abschreibungen auf Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien ¹	12.765	12.046
Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungskosten ¹	4.637	3.665
Abschreibungen auf Beteiligungen ¹	454	300
Abschreibungen auf Vermietete Vermögenswerte ¹	9.214	8.428
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Beteiligungen	-889	-4
Ergebnis aus der At Equity Bewertung	536	460
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-1.572	-730
Veränderung der Vorräte	1.334	-674
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungsbereich)	712	-893
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzschulden)	540	2.297
Veränderung der Rückstellungen	803	1.646
Veränderung der Vermieteten Vermögenswerte	-12.914	-13.204
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	260	-10.796
Cash-flow laufendes Geschäft	24.901	17.983
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte (ohne aktivierte Entwicklungskosten), Sachanlagen und Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-11.273	-14.230
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-6.473	-5.171
Erwerb von Tochtergesellschaften	26	-673
Erwerb von sonstigen Beteiligungen	-1.660	-420
Veräußerung von Tochtergesellschaften	402	3
Veräußerung von sonstigen Beteiligungen	195	177
Erlöse aus dem Abgang von Immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	411	237
Veränderung der Geldanlagen in Wertpapieren	-4.462	387
Veränderung der Darlehensforderungen und Termingeldanlagen	143	-1.456
Investitionstätigkeit	-22.690	-21.146
Kapitaleinzahlungen/-rückzahlungen	2.984	
Dividendenzahlungen	-2.952	-2.899
Kapitaltransaktionen mit Minderheiten	-238	1.368
Aufnahmen von Anleihen	25.181	25.916
Tilgungen von Anleihen	-19.815	-19.784
Veränderungen der übrigen Finanzschulden	3.577	-4.509
Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten	-1.100	-957
Finanzierungstätigkeit	7.637	-865
Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel	-745	243
Veränderung der Risikovorsorge auf Zahlungsmittel		1
Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.103	-3.784
Endbestand Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33.432	24.329
Endbestand Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33.432	24.329
Wertpapiere, Darlehensforderungen und Termingeldanlagen	32.645	29.099
Brutto-Liquidität	66.078	53.428
Kreditstand	-203.457	-201.468
Netto-Liquidität	-137.380	-148.040

¹ Saldiert mit Zuschreibungen.

214

Die Kapitalflussrechnung wird in der Anhangangabe zur Kapitalflussrechnung erläutert.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Januar bis 31. Dezember

in Mio. €	Erläuterungen	2019	2020
Erlöse aus der Vermietung		2.840,8	3.069,4
Andere Erlöse aus der Immobilienbewirtschaftung		69,9	77,7
Erlöse aus der Immobilienbewirtschaftung	B10	2.910,7	3.147,1
Erlöse aus der Veräußerung von Immobilien		510,7	586,3
Buchwert der veräußerten Immobilien		-441,6	-482,4
Wertveränderungen der zur Veräußerung gehaltenen Immobilien		59,7	78,2
Ergebnis aus der Veräußerung von Immobilien	B11	128,8	182,1
Erlöse aus der Veräußerung von Immobilienvorräten (Development)		249,5	297,7
Herstellkosten der verkauften Immobilienvorräte		-197,3	-235,9
Ergebnis aus der Veräußerung von Immobilienvorräten (Development)	B12	52,2	61,8
Ergebnis aus der Bewertung von Investment Properties	B13	4.131,5	3.719,8
Aktivierte Eigenleistungen	B14	687,2	659,4
Materialaufwand	B15	-1.463,0	-1.493,4
Personalaufwand	B16	-535,7	-594,9
Abschreibungen und Wertminderungen		-2.175,8	-92,3
Sonstige betriebliche Erträge	B17	105,7	163,0
Wertminderungsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten		-28,6	-40,0
Gewinne aus der Ausbuchung von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten		5,2	0,0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	B18	-295,3	-278,8
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		0,6	2,7
Zinserträge	B19	8,9	21,9
Zinsaufwendungen	B20	-417,5	-411,4
Sonstiges Finanzergebnis	B21	24,0	-32,6
Ergebnis vor Steuern		3.138,9	5.014,4
Ertragsteuern	B22	-1.844,6	-1.674,4
Periodenergebnis		1.294,3	3.340,0
davon entfallen auf:			
Anteilseigner von Vonovia		1.147,0	3.228,5
Hybridkapitalgeber von Vonovia		40,0	40,0
Nicht beherrschende Anteilseigner		107,3	71,5
Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert) in €	C24	2,15	5,87

Vonovia SE Geschäftsbericht 2020

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

1. Januar bis 31. Dezember

in Mio. €	2019	2020
Periodenergebnis	1.294,3	3.340,0
Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste	2,0	-10,1
Steuern auf Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste	-0,6	3,3
Realisierte Gewinne/Verluste	9,8	34,1
Steuern auf realisierte Gewinne/Verluste	-0,1	-8,0
Ergebnis aus Cashflow Hedges	11,1	19,3
Änderungen der Periode	-13,7	177,0
Steuereffekt	-	-25,1
Ergebnis aus dem Unterschiedsbetrag aus Währungsumrechnung	-13,7	151,9
Posten, die künftig aufwands- oder ertragswirksam werden können	-2,6	171,2
Änderungen der Periode	48,6	9,0
Steuern auf Änderungen der Periode	0,4	-0,2
Ergebnis der EK-Instrumente zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis	49,0	8,8
Veränderung der versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste	-53,7	-18,6
Steuereffekt	17,5	5,8
Ergebnis der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen	-36,2	-12,8
Posten, die künftig nicht aufwands- oder ertragswirksam werden können	12,8	-4,0
Sonstiges Ergebnis	10,2	167,2
Gesamtergebnis	1.304,5	3.507,2
davon entfallen auf:		
Anteilseigner von Vonovia	1.159,3	3.395,8
Hybridkapitalgeber von Vonovia	40,0	40,0
Nicht beherrschende Anteilseigner	105,2	71,4

Konzernbilanz

Aktiva

in Mio. €	Erläuterungen	31.12.2019*	31.12.2020
Immaterielle Vermögenswerte	D26	1.504,2	1.611,7
Sachanlagen	D27	358,6	387,6
Investment Properties	D28	52.736,6	58.071,8
Finanzielle Vermögenswerte	D29	331,7	416,0
Sonstige Vermögenswerte	D30	54,7	128,5
Latente Steueransprüche		59,3	16,4
Langfristige Vermögenswerte		55.045,1	60.632,0
Vorräte	D32	8,8	8,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	D33	205,7	268,9
Finanzielle Vermögenswerte	D29	0,7	0,4
Sonstige Vermögenswerte	D30	138,0	119,0
Laufende Ertragsteueransprüche	D31	84,7	39,8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	D34	500,7	613,3
Immobilienvorräte	D35	358,3	570,4
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	D36	134,1	164,9
Kurzfristige Vermögenswerte		1.431,0	1.785,4

Summe Aktiva 56.476,1 62.417,4

 $^{^* \ \}mathsf{Angepasst} \ (\mathsf{siehe} \ \mathsf{Erl\"{a}uterungen} \ \mathsf{Kapitel} \ [\mathsf{A2}] \ \mathsf{Anpassung} \ \mathsf{der} \ \mathsf{Vorjahresangaben} \ \mathsf{im} \ \mathsf{Konzernanhang}).$

Passiva

in Mio. €	Erläuterungen	31.12.2019*	31.12.2020
Gezeichnetes Kapital		542,3	565,9
Kapitalrücklage		8.239,7	9.037,9
Gewinnrücklagen		10.534,4	13.368,2
Sonstige Rücklagen		-8,1	171,9
Eigenkapital der Anteilseigner von Vonovia		19.308,3	23.143,9
Eigenkapital der Hybridkapitalgeber		1.001,6	1.001,6
Eigenkapital der Anteilseigner von Vonovia und der Hybridkapitalgeber		20.309,9	24.145,5
Nicht beherrschende Anteile		813,9	686,3
Eigenkapital	E37	21.123,8	24.831,8
Rückstellungen	E38	662,4	711,3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	E39	5,1	5,0
Originäre finanzielle Verbindlichkeiten	E40	21.198,0	22.375,1
Derivate	E41	74,1	76,8
Verbindlichkeiten aus Leasing	E42	442,6	467,3
Verbindlichkeiten gegenüber nicht beherrschenden Anteilseignern	E43	21,2	26,8
Finanzverbindlichkeiten aus Mieterfinanzierung	E44	44,4	45,3
Sonstige Verbindlichkeiten	E45	26,1	2,6
Latente Steuerschulden		9.288,2	10.959,6
Langfristige Schulden		31.762,1	34.669,8
Rückstellungen	E38	530,2	389,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	E39	219,1	229,5
Originäre finanzielle Verbindlichkeiten	E40	2.376,9	1.709,6
Derivate	E41	41,0	222,2
Verbindlichkeiten aus Leasing	E42	28,3	27,8
Verbindlichkeiten gegenüber nicht beherrschenden Anteilseignern	E43	12,9	16,3
Finanzverbindlichkeiten aus Mieterfinanzierung	E44	117,8	118,1
Sonstige Verbindlichkeiten	E45	264,0	203,3
Kurzfristige Schulden		3.590,2	2.915,8
Schulden		35.352,3	37.585,6
Summe Passiva		56.476,1	62.417,4

^{*} Angepasst (siehe Erläuterungen Kapitel [A2] Anpassung der Vorjahresangaben im Konzernanhang).

Konzern-Kapitalflussrechnung

1. Januar bis 31. Dezember

in Mio. €	Erläuterungen	2019	2020
Periodenergebnis		1.294,3	3.340,0
Ergebnis aus der Bewertung von Investment Properties	B13	-4.131,5	-3.719,8
Wertveränderungen der zur Veräußerung gehaltenen Immobilien	B11	-59,7	-78,2
Abschreibungen und Wertminderungen		2.175,8	92,3
Zinsaufwendungen/-erträge und sonstiges Finanzergebnis	B19/B20/B21	396,4	435,5
Ertragsteuern	B22	1.844,6	1.674,4
Ergebnisse aus Abgängen von Investment Properties	B11	-69,1	-103,9
Ergebnisse aus Abgängen von sonstigen langfristigen Vermögenswerten		0,3	-0,1
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		2,7	3,2
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		55,4	-134,6
Ertragsteuerzahlungen		46,7	-78,3
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit		1.555,9	1.430,5
Einzahlungen aus Abgängen von Investment Properties und zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		702,7	587,4
Einzahlungen aus Abgängen von übrigen Vermögenswerten		695,8	0,8
Auszahlungen für Investitionen in Investment Properties	D28	-2.092,0	-1.723,7
Auszahlungen für Investitionen in übrige Vermögenswerte	D26/D27/D29	-101,4	-272,3
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen unter Berücksichtigung erworbener liquider Mittel	A4	-1.716,2	-330,3
Zinseinzahlungen		5,4	8,2
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		-2.505,7	-1.729,9

in Mio. €	Erläuterungen	2019	2020
Kapitaleinzahlungen aus der Ausgabe neuer Aktien (einschließlich Agio)	E37	744,2	1.003,0
Auszahlungen an Aktionäre der Vonovia SE und nicht beherrschende Anteilseigner	E37	-417,7	-520,8
Auszahlungen an Hybridkapitalgeber	E37	-40,0	-40,0
Einzahlungen aus der Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	E40	5.333,2	4.188,6
Auszahlungen für die Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	E40	-3.626,6	-3.721,5
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	E42	-22,4	-23,1
Auszahlungen für Transaktionskosten im Zusammenhang mit Kapitalmaßnahmen	E40	-54,6	-42,4
Auszahlungen für sonstige Finanzierungskosten		-41,5	-17,7
Auszahlungen im Zusammenhang mit dem Abgang von nicht beherrschenden Anteilen	A4	-576,1	-14,3
Zinsauszahlungen		-395,7	-409,2
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		902,8	402,6
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	9,4
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-47,0	112,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	D34	547,7	500,7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende*		500,7	613,3

^{*} Davon mit Verfügungsbeschränkungen 159,9 Mio. € (31.12.2019: 97,3 Mio. €).

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

				S	onstige Rücklagen	
in Mio. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Cashflow Hedges	EK-Instrumente zum beizule- genden Zeitwer im sonstiger Ergebnis	
Stand 1. Januar 2020	542,3	8.239,7	10.534,4	-52,2	41,2	
Periodenergebnis			3.228,5			
Änderungen der Periode			-12,7	-6,8	8,8	
Ergebniswirksame Reklassifizierung				26,1		
Sonstiges Ergebnis			-12,7	19,3	8,8	
Gesamtergebnis			3.215,8	19,3	8,8	
Kapitalerhöhung	23,6					
Agio aus der Ausgabe neuer Aktien		1.326,2				
Transaktionskosten im Rahmen der Ausgabe von Aktien		-5,8				
Entnahme aus der Kapitalrücklage		-522,2	522,2			
Ausschüttung durch die Vonovia SE			-851,4			
Ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderung			-52,8			
Stand 31. Dezember 2020	565,9	9.037,9	13.368,2	-32,9	50,0	
Stand 1. Januar 2019	518,1	7.183,4	9.942,0	-63,3	284,8	
Anwendung neuer IFRS Standards			-34,0			
Latente Steuern auf die Anwendung neuer IFRS Standards			10,6			
Stand 1. Januar 2019 angepasst	518,1	7.183,4	9.918,6	-63,3	284,8	
Periodenergebnis			1.147,0			
Änderungen der Periode			-35,5	1,4	49,0	
Ergebniswirksame Reklassifizierung				9,7		
Sonstiges Ergebnis			-35,5	11,1	49,0	
Gesamtergebnis			1.111,5	11,1	49,0	
Kapitalerhöhung	24,2					
Agio aus der Ausgabe neuer Aktien		1.061,3				
Transaktionskosten im Rahmen der Ausgabe von Aktien		-5,0				
Ausschüttung durch die Vonovia SE			-746,0			
Verkauf von EK-Instrumenten zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis			292,6		-292,6	
Ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderung			-42,3			
	542,3	8.239,7	10.534,4	-52,2	41,2	

Vonovia SE Geschäftsbericht 2020

	Unterschieds- betrag aus Währungs- umrechnung	Summe	Eigenkapital der Anteilseigner von Vonovia	Eigenkapital der Hybridkapitalgeber von Vonovia	Eigenkapital der Anteilseigner und der Hybridkapital- geber von Vonovia	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
'	2,9	-8,1	19.308,3	1.001,6	20.309,9	813,9	21.123,8
			3.228,5	40,0	3.268,5	71,5	3.340,0
	151,9	153,9	141,2		141,2	-0,1	141,1
		26,1	26,1		26,1		26,1
	151,9	180,0	167,3		167,3	-0,1	167,2
	151,9	180,0	3.395,8	40,0	3.435,8	71,4	3.507,2
			23,6		23,6		23,6
			1.326,2		1.326,2		1.326,2
			-5,8		-5,8		-5,8
			0,0		0,0		0,0
			-851,4		-851,4		-851,4
			-52,8	-40,0	-92,8	-199,0	-291,8
	154,8	171,9	23.143,9	1.001,6	24.145,5	686,3	24.831,8
	15,2	236,7	17.880,2	1.001,6	18.881,8	782,3	19.664,1
			-34,0		-34,0	-1,0	-35,0
			10,6		10,6	0,3	10,9
	15,2	236,7	17.856,8	1.001,6	18.858,4	781,6	19.640,0
			1.147,0	40,0	1.187,0	107,3	1.294,3
	-12,3	38,1	2,6		2,6	-2,1	0,5
		9,7	9,7		9,7		9,7
	-12,3	47,8	12,3		12,3	-2,1	10,2
	-12,3	47,8	1.159,3	40,0	1.199,3	105,2	1.304,5
			24,2		24,2		24,2
			1.061,3		1.061,3		1.061,3
			-5,0		-5,0		-5,0
			-746,0		-746,0		-746,0
		-292,6	0,0		0,0		0,0
			-42,3	-40,0	-82,3	-72,9	-155,2
	2,9	-8,1	19.308,3	1.001,6	20.309,9	813,9	21.123,8