



Kurzinformation

Vermögen und Verbindlichkeiten der Deutschen Bahn AG

Bilanzzahlen der Deutschen Bahn AG sind öffentlich verfügbar im „Integrierten Zwischenbericht Januar – Juni 2021“.¹ Zum 30. Juni 2021 betrug das **Vermögen** (im Sinne der Summe der Aktivposten = Bilanzsumme) 67.285 Mio. €:²

AKTIVA	
in Mio. €	30.06.2021
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	
Sachanlagen	48.507
Immaterielle Vermögenswerte	2.335
Anteile an at Equity bilanzierten Unternehmen	463
Sonstige Beteiligungen und Wertpapiere	67
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	1.212
Derivative Finanzinstrumente	167
Aktive latente Steuern	1.158
	53.909
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	
Vorräte	2.055
Sonstige Beteiligungen und Wertpapiere	1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.614
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	2.163
Forderungen aus Ertragsteuern	57
Derivative Finanzinstrumente	52
Flüssige Mittel	3.434
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0
	13.376
Bilanzsumme	67.285

1 https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Deutsch/2021/Berichte/DB_ZB21_d_web_03.pdf.

2 https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Deutsch/2021/Berichte/DB_ZB21_d_web_03.pdf, S. 63.

Das **Fremdkapital** betrug 60.011 Mio. € (37.794 + 22.217 Mio. €):

PASSIVA	
in Mio. €	30.06.2021
EIGENKAPITAL	
Gezeichnetes Kapital	2.150
Rücklagen	-1.872
Erwirtschaftete Ergebnisse	4.859
Eigenkapital der Aktionäre der Deutschen Bahn AG	5.137
Nicht beherrschende Anteile	132
Hybridkapital	2.005
	7.274
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	
Finanzschulden	28.738
Übrige Verbindlichkeiten	375
Derivative Finanzinstrumente	232
Pensionsverpflichtungen	5.343
Sonstige Rückstellungen	2.537
Passive Abgrenzungen	408
Passive latente Steuern	161
	37.794
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	
Finanzschulden	7.228
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.672
Sonstige Verbindlichkeiten	3.711
Ertragsteuerschulden	234
Derivative Finanzinstrumente	15
Sonstige Rückstellungen	3.556
Passive Abgrenzungen	801
	22.217
Bilanzsumme	67.285

Die **Nettofinanzschulden**³ beliefen sich zum 30. Juni 2021 auf 32.002 Mio. €.⁴ Eine Übersicht über die Entwicklung der Bilanzpositionen von 2009-2020 enthält der Bericht des **Bundesrechnungshofs** „Betätigung des Bundes bei der DB AG im Hinblick auf die wirtschaftliche Entwicklung des DB AG-Konzerns im Konzernabschluss 2020“, Anhang 1.⁵

3 Zinstragende Verbindlichkeiten abzüglich der überschüssigen Barreserven, vgl. <https://www.finance-magazin.de/research/finance-multiples/multiples-rechner/rechenbeispiel/>.

4 https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Deutsch/2021/Berichte/DB_ZB21_d_web_03.pdf, S. U3.

5 https://www.bundesrechnungshof.de/de/veroeffentlichungen/produkte/beratungsberichte/2021/betaetigung-des-bundes-bei-der-db-ag-im-hinblick-auf-die-wirtschaftliche-entwicklung-des-db-ag-konzerns-im-konzernabschluss-2020/@@download/langfassung_pdf.