

Analyse der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage**1. Vermögenslage**

	31.12.2020		31.12.2019		Veränderung
	T€	%	T€	%	T€
Aktiva					
Anlagevermögen					
Immaterielle Vermögensgegenstände	27	0,2	19	0,1	8
Sachanlagen	<u>12.663</u>	<u>87,9</u>	<u>12.389</u>	<u>91,0</u>	<u>274</u>
	<u>12.690</u>	<u>88,1</u>	<u>12.408</u>	<u>91,1</u>	<u>282</u>
Umlaufvermögen					
Vorräte	46	0,3	45	0,3	1
Kundenforderungen	23	0,2	29	0,2	-6
Forderungen gegen die Gemeinde	251	1,7	183	1,4	68
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0	0,0	57	0,4	-57
Sonstige Vermögensgegenstände	31	0,2	37	0,3	-6
Liquide Mittel	<u>1.370</u>	<u>9,5</u>	<u>863</u>	<u>6,3</u>	<u>507</u>
	<u>1.721</u>	<u>11,9</u>	<u>1.214</u>	<u>8,9</u>	<u>507</u>
	<u>14.411</u>	<u>100,0</u>	<u>13.622</u>	<u>100,0</u>	<u>789</u>

	31.12.2020		31.12.2019		Veränderung
	T€	%	T€	%	T€
Passiva					
Eigenkapital					
Stammkapital	1.000	6,9	1.000	7,3	0
Allgemeine Rücklage	3.227	22,4	2.921	21,5	306
Jahresgewinn	<u>198</u>	<u>-1,4</u>	<u>306</u>	<u>2,2</u>	<u>-108</u>
Bilanzielles Eigenkapital	<u>4.425</u>	<u>30,7</u>	<u>4.227</u>	<u>31,0</u>	<u>198</u>
Empfangene Ertragszuschüsse	<u>463</u>	<u>3,2</u>	<u>508</u>	<u>3,8</u>	<u>-45</u>
Wirtschaftliches Eigenkapital	<u>4.888</u>	<u>33,9</u>	<u>4.735</u>	<u>34,8</u>	<u>153</u>
Fremdkapital					
Langfristig (Restlaufzeit von mehr als einem Jahr)					
Langfristige Bankverbindlichkeiten	<u>7.643</u>	<u>53,0</u>	<u>7.123</u>	<u>52,3</u>	<u>520</u>
	<u>7.643</u>	<u>53,0</u>	<u>7.123</u>	<u>52,3</u>	<u>520</u>
Mittel- und kurzfristig (Restlaufzeiten bis zu einem Jahr)					
Steuerrückstellungen	29	0,2	29	0,2	0
Sonstige Rückstellungen	832	5,8	534	3,9	298
Übrige Bankverbindlichkeiten	579	4,0	538	3,9	41
Lieferantenverbindlichkeiten	231	1,6	531	3,9	-300
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	51	0,4	0	0,0	51
Sonstige Verbindlichkeiten	71	0,5	38	0,3	33
Rechnungsabgrenzungsposten	<u>87</u>	<u>0,6</u>	<u>94</u>	<u>0,7</u>	<u>-7</u>
	<u>1.880</u>	<u>13,1</u>	<u>1.764</u>	<u>12,9</u>	<u>116</u>
Fremdkapital insgesamt	<u>9.523</u>	<u>66,1</u>	<u>8.887</u>	<u>65,2</u>	<u>636</u>
	<u>14.411</u>	<u>100,0</u>	<u>13.622</u>	<u>100,0</u>	<u>789</u>

Die in der Darstellung ausgewiesene Bilanzsumme hat sich im Berichtszeitraum um 5,8% von T€ 13.622 auf T€ 14.411 erhöht.

Kennzahlen der Vermögenslage

			31.12.2020	31.12.2019
Anlagendeckung I	= $\frac{\text{Wirtschaftliches Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$	%	38,5	38,2
Anlagendeckung II	= $\frac{\text{Wirtschaftliches Eigenkapital} + \text{mittel-/langfristiges Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$	%	98,7	95,6
Wertberichtigungsquote Sachanlagen	= $\frac{\text{Kumulierte Abschreibungen auf Sachanlagen} - \text{Zuschreibungen}}{\text{Anschaffungskosten}}$	%	66,0	66,0
Reichweite der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	= $\frac{\text{Forderungsbestand} \times 360}{\text{Umsatzerlöse}}$	Tage	2	2
Working Capital	= kurzfristiges Vermögen – kurzfristiges Fremdkapital	T€	-159	-550

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** erhöhten sich um T€ 8.

Die **Sachanlagen** erhöhten sich um T€ 274 (2,2%) von T€ 12.389 auf T€ 12.663. Ursache hierfür sind die Investitionen von T€ 907, denen Abschreibungen von T€ 633 gegenüberstehen.

Der **Vorratsbestand** hat sich geringfügig um T€ 1 auf T€ 46 erhöht.

Die **Kundenforderungen** haben sich um T€ 6 von T€ 29 auf T€ 23 vermindert.

Der **Forderungssaldo gegenüber der Gemeinde** erhöhte sich um T€ 68 auf T€ 251.

Im Geschäftsjahr werden **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** in Höhe von T€ 51 ausgewiesen. Im Vorjahr ergab sich ein Forderungssaldo von T€ 57.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** verminderten sich um T€ 6 auf T€ 31.

Die **liquiden Mittel** stiegen um T€ 507 (58,7%) auf T€ 1.370.

Die **wirtschaftliche Eigenkapitalquote** verminderte sich von 34,8% im Vorjahr auf jetzt 33,9%.

Das gesamte **Fremdkapital** des Eigenbetriebes ist auf T€ 9.523 gestiegen und hat sich damit um T€ 636 bzw. 7,2% erhöht. Dies ist vor allem mit den um T€ 561 gestiegenen Bankverbindlichkeiten zu begründen.

Differenziert man das Fremdkapital nach Fristigkeiten ergibt sich eine **langfristige Fremdkapitalquote** von 53,0% gegenüber 52,3% im Vorjahr. Die Erhöhung beträgt T€ 520 von T€ 7.123 in 2019 auf T€ 7.643 in 2020.

Das **kurzfristige Fremdkapital** hat sich um T€ 116 auf T€ 1.880 erhöht. Die **kurzfristige Fremdkapitalquote** ist von 12,9% auf 13,1% gestiegen.

2. Finanzlage

Die finanzielle Entwicklung der Gesellschaft – einschließlich der Ermittlung der Cash Earnings nach DVFA/SG – stellt sich anhand einer Kapitalflussrechnung bei indirekter Ermittlung des Cash Flows aus laufender Geschäftstätigkeit wie folgt dar:

	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
	T€	T€	T€
1. +/- Jahresgewinn/Jahresverlust	198	306	-108
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	635	622	13
3. - Auflösung Ertragszuschüsse	-99	-114	15
4. = Cash Earnings nach DVFA/SG	734	814	-80
5. +/- Zunahme/Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen	298	-164	462
6. -/+ Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	0	-81	81
7. +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-223	171	-394
8. = Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	809	740	69
9. + Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	0	0	0
10. - Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-907	-879	-28
11. - Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-10	-5	-5
12. = Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-917	-884	-33
13. + Einnahmen aus der Zuführung Ertragszuschüsse	54	30	24
14. + Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	1.100	800	300
15. - Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-539	-518	-21
16. = Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	615	312	303
17. +/- Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes (Summe der Zeilen 8., 12. und 16.)	507	168	339
18. + Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	863	695	168
19. = Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.370	863	507

Die **Cash Earnings** (Indikator der nachhaltigen Innenfinanzierungskraft) sind um T€ 80 auf T€ 734 gefallen.

Wesentliche Ursache hierfür ist der um T€ 108 gesunkene Jahresgewinn.

Der **Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit** erhöhte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr um T€ 69 auf T€ 809.

Der **Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit** hat sich um T€ 33 erhöht. Wesentlicher Grund hierfür sind die um T€ 28 gestiegenen Investitionen in Sachanlagen.

Der **Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit** hat sich um T€ 303 auf T€ 615 erhöht. Verantwortlich hierfür war das im Geschäftsjahr neu aufgenommene Darlehen in Höhe von T€ 1.100, dem Kredittilgungen von T€ 539 gegenüberstehen.

Kennzahlen zur Finanzstruktur und Liquidität

			2020	2019
Cash Flow-Rate	=	$\frac{\text{Cash Flow aus lfd. Geschäftstätigkeit}}{\text{Umsatzerlöse}}$	% 15,8	15,0
Innenfinanzierungskraft	=	$\frac{\text{Cash Flow aus lfd. Geschäftstätigkeit}}{\text{Netto-Investitionen SAV}}$	% 89,2	82,2

Liquidität

In dem nachfolgenden Liquiditätsstatus zu Buchwerten werden die Veränderungen des Netto-Geldvermögens bzw. des Netto-Umlaufvermögens und deren Komponenten während des Geschäftsjahres gezeigt.

	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
	T€	T€	T€
Finanzmittelbestand	1.370	863	507
Kurzfristige Forderungen	305	306	-1
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	<u>-1.880</u>	<u>-1.764</u>	<u>-116</u>
Netto-Geldvermögen	-205	-595	390

3. Ertragslage

Die Entstehung des Jahresergebnisses wird anhand einer von der Betriebsleistung ausgehenden Analyse, abgeleitet aus der Gewinn- und Verlustrechnung (Anlage 2), dargestellt.

	2020		2019		Veränderung T€
	T€	%	T€	%	
Umsatzerlöse	5.109	97,7	4.920	93,5	189
Andere aktivierte Eigenleistungen	13	0,3	0	0,0	13
Andere betriebliche Erträge	<u>106</u>	<u>2,0</u>	<u>341</u>	<u>6,5</u>	<u>-235</u>
Betriebsleistung	<u>5.228</u>	<u>100,0</u>	<u>5.261</u>	<u>100,0</u>	<u>..-33</u>
Materialaufwand	2.573	49,2	2.961	56,3	-388
Personalaufwand	245	4,7	204	3,9	41
Abschreibungen	635	12,1	622	11,8	13
Andere Betriebsaufwendungen	<u>1.316</u>	<u>25,2</u>	<u>887</u>	<u>16,8</u>	<u>429</u>
Betriebsaufwand	<u>4.769</u>	<u>91,2</u>	<u>4.674</u>	<u>88,8</u>	<u>95</u>
Betriebsergebnis	<u>459</u>	<u>8,8</u>	<u>587</u>	<u>11,2</u>	<u>-128</u>
Zinserträge	0	0,0	0	0,0	0
Zinsaufwendungen	<u>229</u>	<u>4,4</u>	<u>250</u>	<u>4,8</u>	<u>-21</u>
Finanzergebnis	<u>-229</u>	<u>-4,4</u>	<u>-250</u>	<u>-4,8</u>	<u>21</u>
Ergebnis vor Steuern	230	4,4	337	6,4	-107
Ertragsteuern	<u>30</u>	<u>0,6</u>	<u>29</u>	<u>0,6</u>	<u>1</u>
Ergebnis nach Steuern	<u>200</u>	<u>3,8</u>	<u>308</u>	<u>5,8</u>	<u>-108</u>
Sonstige Steuern	<u>2</u>	<u>0,0</u>	<u>2</u>	<u>0,0</u>	<u>0</u>
Jahresergebnis	<u>198</u>	<u>3,8</u>	<u>306</u>	<u>5,8</u>	<u>-108</u>

Die **Umsatzerlöse** sind bei konstanten Gebührensätzen um T€ 189 (3,8%) auf T€ 5.109 gestiegen.

Bei den **aktivierten Eigenleistungen** handelt es sich um Wasserhausanschlüsse.

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** fielen um T€ 235 auf T€ 106. Wesentliche Ursache für den starken Rückgang ist die im Vorjahr ausgewiesene Auflösung der Gebührenausgleichsrückstellung nach dem KAG in Höhe von T€ 230.

Der **Materialaufwand** ist im Vergleich zum Vorjahr um T€ 388 (13,1%) auf T€ 2.573 gesunken. Dies resultiert vor allem aus den um T€ 558 niedrigeren Sanierungskosten des Abwasserleitungsnetzes im Vergleich zum Vorjahr.

Die **Personalkosten** sind um T€ 41 (20,1%) auf T€ 245 gestiegen. Wesentliche Ursache sind die tarifliche Höhergruppierung eines Mitarbeiters sowie höhere Rückstellungskosten für Urlaub und Lohnnachzahlungen.

Die **Abschreibungen** sind mit T€ 635 um T€ 13 gestiegen.

Die **anderen Betriebsaufwendungen** sind um T€ 429 (48,4%) auf T€ 1.316 gestiegen. Wesentliche Ursache hierfür ist die im Teilbetrieb Abwasserbeseitigung gebuchte Zuführung Gebührenausgleichsrückstellung in Höhe von T€ 416.

Aufgrund der gesunkenen Darlehenszinsen verbessert sich das **Finanzergebnis** um T€ 21.

Die im Teilbetrieb Wasserversorgung anfallenden **Ertragsteuern** betragen T€ 30.

Kennzahlen zur Ertragslage

			2020	2019	
Materialaufwandsquote	=	$\frac{\text{Materialaufwand}}{\text{Gesamtleistung}}$	%	50,3	60,2
Personalaufwandsquote	=	$\frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamtleistung}}$	%	4,8	4,1