

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

	31.12.2021		31.12.2020		Veränderung
	T€	%	T€	%	T€
Aktiva					
Anlagevermögen					
Immaterielle Vermögensgegenstände	877	6,1	27	0,2	850
Sachanlagen	<u>11.803</u>	<u>82,4</u>	<u>12.663</u>	<u>87,9</u>	<u>-860</u>
	<u>12.680</u>	<u>88,5</u>	<u>12.690</u>	<u>88,1</u>	<u>-10</u>
Umlaufvermögen					
Vorräte	47	0,3	46	0,3	1
Kundenforderungen	44	0,3	23	0,2	21
Forderungen gegen die Gemeinde	0	0,0	251	1,7	-251
Sonstige Vermögensgegenstände	71	0,5	31	0,2	40
Liquide Mittel	<u>1.493</u>	<u>10,4</u>	<u>1.370</u>	<u>9,5</u>	<u>123</u>
	<u>1.655</u>	<u>11,5</u>	<u>1.721</u>	<u>11,9</u>	<u>-66</u>
	<u>14.335</u>	<u>100,0</u>	<u>14.411</u>	<u>100,0</u>	<u>-76</u>

	31.12.2021		31.12.2020		Veränderung
	T€	%	T€	%	T€
Passiva					
Eigenkapital					
Stammkapital	1.000	6,9	1.000	6,9	0
Allgemeine Rücklage	3.425	23,9	3.227	22,4	198
Jahresgewinn	<u>70</u>	<u>-0,5</u>	<u>198</u>	<u>1,4</u>	<u>-128</u>
Bilanzielles Eigenkapital	<u>4.495</u>	<u>31,3</u>	<u>4.425</u>	<u>30,7</u>	<u>70</u>
Empfangene Ertragszuschüsse	<u>471</u>	<u>3,3</u>	<u>463</u>	<u>3,2</u>	<u>8</u>
Wirtschaftliches Eigenkapital	<u>4.966</u>	<u>34,6</u>	<u>4.888</u>	<u>33,9</u>	<u>78</u>
Fremdkapital					
Langfristig (Restlaufzeit von mehr als einem Jahr)					
Langfristige Bankverbindlichkeiten	<u>7.166</u>	<u>50,0</u>	<u>7.643</u>	<u>53,0</u>	<u>-477</u>
	<u>7.166</u>	<u>50,0</u>	<u>7.643</u>	<u>53,0</u>	<u>-477</u>
Mittel- und kurzfristig (Restlaufzeiten bis zu einem Jahr)					
Steuerrückstellungen	0	0,0	29	0,2	-29
Sonstige Rückstellungen	1.281	8,9	832	5,8	449
Übrige Bankverbindlichkeiten	477	3,3	579	4,0	-102
Lieferantenverbindlichkeiten	164	1,2	231	1,6	-67
Verbindlichkeiten gegenüber der Gemeinde	67	0,5	0	0,0	67
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	100	0,7	51	0,4	49
Sonstige Verbindlichkeiten	33	0,2	71	0,5	-38
Rechnungsabgrenzungsposten	<u>81</u>	<u>0,6</u>	<u>87</u>	<u>0,6</u>	<u>-6</u>
	<u>2.203</u>	<u>15,4</u>	<u>1.880</u>	<u>13,1</u>	<u>323</u>
Fremdkapital insgesamt	<u>9.369</u>	<u>65,4</u>	<u>9.523</u>	<u>66,1</u>	<u>-154</u>
	<u>14.335</u>	<u>100,0</u>	<u>14.411</u>	<u>100,0</u>	<u>-76</u>

Die in der Darstellung ausgewiesene Bilanzsumme hat sich im Berichtszeitraum um 0,5% von T€ 14.411 auf T€ 14.335 vermindert.

Kennzahlen der Vermögenslage

			31.12.2021	31.12.2020
Anlagendeckung I	= $\frac{\text{Wirtschaftliches Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$	%	39,2	38,5
Anlagendeckung II	= $\frac{\text{Wirtschaftliches Eigenkapital} + \text{mittel-/langfristiges Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$	%	95,7	98,7
Wertberichtigungsquote Sachanlagen	= $\frac{\text{Kumulierte Abschreibungen auf Sachanlagen} - \text{Zuschreibungen}}{\text{Anschaffungskosten}}$	%	68,1	66,0
Reichweite der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	= $\frac{\text{Forderungsbestand} \times 360}{\text{Umsatzerlöse}}$	Tage	3	2
Working Capital	= kurzfristiges Vermögen – kurzfristiges Fremdkapital	T€	-548	-159

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** erhöhten sich um T€ 850 auf T€ 877. Dies betrifft Zugänge (T€ 96) sowie Umbuchungen (T€ 762) an Investitionszuschüssen für den Wasserbeschaffungsverband Niedernhausen-Naurod. Dem stehen Abschreibungen von T€ 8 gegenüber.

Die **Sachanlagen** verminderten sich um T€ 860 (6,8%) von T€ 12.663 auf T€ 11.803. Ursache hierfür sind die Investitionen von T€ 518, denen Abschreibungen von T€ 616 sowie Umbuchungen von T€ 762 gegenüberstehen.

Der **Vorratsbestand** hat sich geringfügig um T€ 1 auf T€ 47 erhöht.

Die **Kundenforderungen** haben sich ebenfalls um T€ 21 von T€ 23 auf T€ 44 erhöht.

Im Geschäftsjahr werden **Verbindlichkeiten gegenüber der Gemeinde** in Höhe von T€ 67 ausgewiesen. Im Vorjahr ergab sich ein Forderungssaldo von T€ 251.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** erhöhten sich um T€ 40 auf T€ 71. Wesentliche Ursache hierfür sind ausgewiesene Steuerguthaben in Höhe von T€ 32.

Die **liquiden Mittel** stiegen um T€ 123 (9,0%) auf T€ 1.493.

Die **wirtschaftliche Eigenkapitalquote** erhöhte sich von 33,9% im Vorjahr auf jetzt 34,6%.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind um T€ 449 (54,0%) auf T€ 1.281 erheblich angestiegen. Wesentliche Ursache hierfür sind die um T€ 418 angestiegenen Instandhaltungsrückstellungen, insbesondere wegen der ausstehenden Kanalsanierung.

Die **Bankverbindlichkeiten** sind aufgrund der Tilgungen um T€ 579 auf T€ 7.643 gesunken.

Das gesamte **Fremdkapital** des Eigenbetriebes ist auf T€ 9.369 gefallen und hat sich damit um T€ 154 bzw. 1,6% vermindert.

Differenziert man das Fremdkapital nach Fristigkeiten ergibt sich eine **langfristige Fremdkapitalquote** von 50,0% gegenüber 53,0% im Vorjahr. Die Verminderung beträgt T€ 477 von T€ 7.643 in 2020 auf T€ 7.166 in 2021.

Das **kurzfristige Fremdkapital** hat sich um T€ 323 auf T€ 2.203 erhöht. Die **kurzfristige Fremdkapitalquote** ist von 13,1% auf 15,4% 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:

	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung
	T€	T€	T€
1. +/- Jahresgewinn/Jahresverlust	70	198	-128
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	624	635	-11
3. - Auflösung Ertragszuschüsse	-83	-99	16
4. = Cash Earnings nach DVFA/SG	611	734	-123
5. +/- Zunahme/Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen	420	298	122
6. -/+ Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	189	0	189
7. +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	5	-223	228
8. = Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.225	809	416
9. + Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	0	0	0
10. - Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-518	-907	389
11. - Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-96	-10	-86
12. = Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-614	-917	303
13. + Einnahmen aus der Zuführung Ertragszuschüsse	91	54	37
14. + Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	1.100	-1.100
15. - Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-579	-539	-40
16. = Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-488	615	-1.103
17. +/- Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes (Summe der Zeilen 8., 12. und 16.)	123	507	-384
18. + Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	1.370	863	507
19. = Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.493	1.370	123

Die **Cash Earnings** (Indikator der nachhaltigen Innenfinanzierungskraft) sind um T€ 123 auf T€ 611 gefallen.

Wesentliche Ursache hierfür ist der um T€ 128 gesunkene Jahresgewinn.

Der **Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit** erhöhte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr um T€ 416 auf T€ 1.225.

Der **Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit** hat sich um T€ 303 vermindert. Wesentlicher Grund hierfür sind die um T€ 389 gefallenen Investitionen in Sachanlagen.

Der **Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit** hat sich um T€ 1.103 auf T€ 488 erhöht. Verantwortlich hierfür war das im Vorjahr aufgenommene Darlehen in Höhe von T€ 1.100, während im Geschäftsjahr keine neuen Kredite aufgenommen wurden.

Kennzahlen zur Finanzstruktur und Liquidität

			2021	2020
Cash Flow-Rate	=	$\frac{\text{Cash Flow aus lfd. Geschäftstätigkeit}}{\text{Umsatzerlöse}}$	% 24,4	15,8
Innenfinanzierungskraft	=	$\frac{\text{Cash Flow aus lfd. Geschäftstätigkeit}}{\text{Netto-Investitionen SAV}}$	% 236,5	89,2

Liquidität

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

	31.12.2021 T€	31.12.2020 T€	Veränderung T€
Finanzmittelbestand	1.493	1.370	123
Kurzfristige Forderungen	115	305	-190
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	<u>-2.203</u>	<u>-1.880</u>	<u>-323</u>
Netto-Geldvermögen	-595	-205	-390

3. Ertragslage

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

	2021		2020		Veränderung T€
	T€	%	T€	%	
Umsatzerlöse	5.020	97,0	5.109	97,7	-89
Andere aktivierte Eigenleistungen	16	0,3	13	0,3	3
Andere betriebliche Erträge	<u>137</u>	<u>2,7</u>	<u>106</u>	<u>2,0</u>	<u>31</u>
Betriebsleistung	<u>5.173</u>	<u>100,0</u>	<u>5.228</u>	<u>100,0</u>	<u>..55</u>
Materialaufwand	3.001	58,0	2.573	49,2	428
Personalaufwand	234	4,5	245	4,7	-11
Abschreibungen	624	12,1	635	12,1	-11
Andere Betriebsaufwendungen	<u>1.020</u>	<u>19,7</u>	<u>1.316</u>	<u>25,2</u>	<u>-296</u>
Betriebsaufwand	<u>4.879</u>	<u>94,3</u>	<u>4.769</u>	<u>91,2</u>	<u>110</u>
Betriebsergebnis	<u>294</u>	<u>5,7</u>	<u>459</u>	<u>8,8</u>	<u>-165</u>
Zinserträge	0	0,0	0	0,0	0
Zinsaufwendungen	<u>212</u>	<u>4,1</u>	<u>229</u>	<u>4,4</u>	<u>-17</u>
Finanzergebnis	<u>-212</u>	<u>-4,1</u>	<u>-229</u>	<u>-4,4</u>	<u>17</u>
Ergebnis vor Steuern	82	1,6	230	4,4	-148
Ertragsteuern	<u>11</u>	<u>0,2</u>	<u>30</u>	<u>0,6</u>	<u>-19</u>
Ergebnis nach Steuern	<u>71</u>	<u>1,4</u>	<u>200</u>	<u>3,8</u>	<u>-129</u>
Sonstige Steuern	<u>1</u>	<u>0,0</u>	<u>2</u>	<u>0,0</u>	<u>-1</u>
Jahresergebnis	<u>70</u>	<u>1,4</u>	<u>198</u>	<u>3,8</u>	<u>-128</u>

Die **Umsatzerlöse** sind um T€ 89 (1,7%) auf T€ 5.020 gefallen.

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

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** stiegen um T€ 31 auf T€ 137. Wesentliche Ursache für den Anstieg ist die im Geschäftsjahr ausgewiesene Auflösung der Gebührenaussgleichsrückstellung nach dem KAG in Höhe von T€ 93, dem steht eine um T€ 51 geringere Auflösung der Instandhaltungsrückstellungen gegenüber.

Der **Materialaufwand** ist im Vergleich zum Vorjahr um T€ 428 (16,6%) auf T€ 3.001 gestiegen. Dies resultiert vor allem aus den um T€ 371 höheren Sanierungskosten des Abwasserleitungsnetzes im Vergleich zum Vorjahr.

Die **Personalkosten** sind um T€ 11 (4,5%) auf T€ 234 gefallen. Wesentliche Ursache sind die niedrigeren Rückstellungskosten für Urlaub und Lohnnachzahlungen.

Die **Abschreibungen** sind mit T€ 624 um T€ 11 gefallen.

Die **anderen Betriebsaufwendungen** sind um T€ 296 (22,5%) auf T€ 1.020 gefallen. Wesentliche Ursache hierfür ist die im Vergleich zum Vorjahr um T€ 291 niedriger ausgefallene Zuführung zur Gebührenaussgleichsrückstellung.

Aufgrund des gesunkenen Darlehensbestandes verbessert sich das **Finanzergebnis** um T€ 17.

Die im Teilbetrieb Wasserversorgung anfallenden **Ertragsteuern** betragen T€ 11 und sind somit um T€ 19 niedriger als im Vorjahr.

Kennzahlen zur Ertragslage

			2021	2020	
Materialaufwandsquote	=	$\frac{\text{Materialaufwand}}{\text{Gesamtleistung}}$	%	59,8	50,3
Personalaufwandsquote	=	$\frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamtleistung}}$	%	4,7	4,8