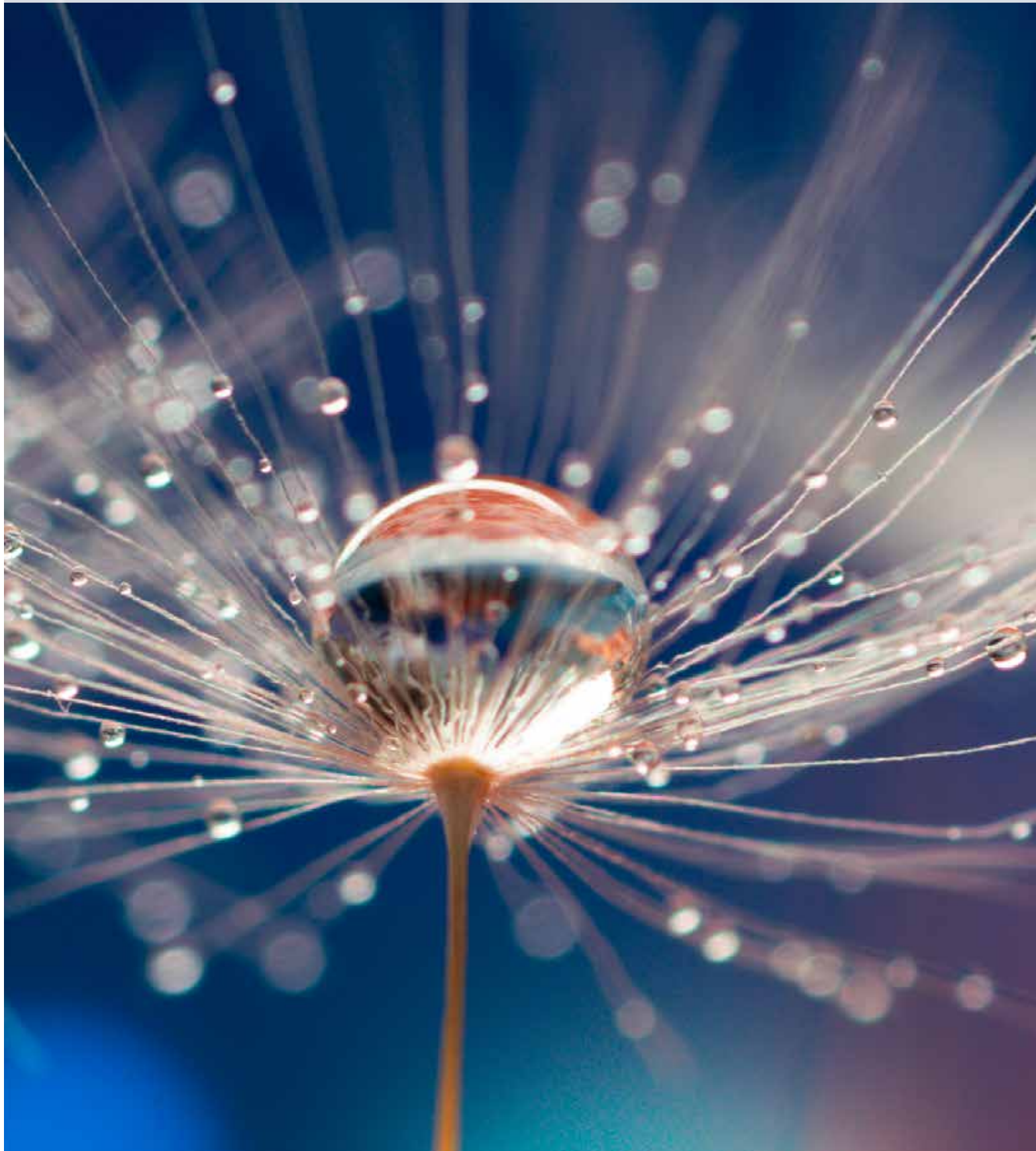


KONZERNABSCHLUSS 2021

DER GELSENWASSER AG



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021

| in Mio. € | Anhang | 2021 | 2020 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse (inkl. Energie-/Stromsteuer) | (1) | 6.330,0 | 1.739,5 |
| Energie-/Stromsteuer | (2) | - 29,3 | - 27,2 |
| Umsatzerlöse | | 6.300,7 | 1.712,3 |
| Veränderung des Bestands an fertigen Erzeugnissen und unfertigen Leistungen | | 1,2 | 0,9 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | | 15,8 | 13,8 |
| Sonstige betriebliche Erträge | (3) | 8.400,8 | 622,0 |
| Materialaufwand | (4) | - 5.960,0 | - 1.426,4 |
| Personalaufwand | (5) | - 140,6 | - 137,7 |
| Abschreibungen | (6) | - 47,6 | - 46,7 |
| Wertminderungsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten | (7) | - 0,9 | - 1,4 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | (8) | - 8.490,9 | - 684,1 |
| Ergebnis der operativen Geschäftstätigkeit | | 78,5 | 52,7 |
| Ergebnis at Equity bilanzierter Beteiligungen | | 26,2 | 36,1 |
| Sonstiges Beteiligungsergebnis | | 16,0 | 14,2 |
| Finanzerträge | (9) | 4,7 | 4,3 |
| Finanzaufwendungen | (9) | - 8,8 | - 9,9 |
| Ertragsteuern | (10) | - 2,2 | - 2,7 |
| Jahresüberschuss | | 114,4 | 94,7 |
| Ergebnisanteile nicht beherrschender Gesellschafter | | - 0,1 | - 0,1 |
| Ergebnisanteile der Aktionäre der GELSENWASSER AG | | 114,3 | 94,6 |
| Ergebnis je Aktie in € – unverwässert und verwässert | (11) | 33,25 | 27,52 |

GESAMTERGEBNISRECHNUNG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|--------------|---------------|
| Jahresüberschuss | 114,4 | 94,7 |
| Neubewertung von leistungsorientierten Plänen | 37,3 | - 4,9 |
| Ertragsteuern | - 1,0 | 0,7 |
| Marktbewertung finanzieller Vermögenswerte | | |
| Unrealisierte Veränderung | - 13,4 | - 10,1 |
| Ertragsteuern | 0,0 | 0,0 |
| Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | 22,9 | -14,3 |
| At Equity bilanzierte Beteiligungen | | |
| Unrealisierte Veränderung | 1,3 | - 2,0 |
| Ergebniswirksame Reklassifizierung | 0,0 | 0,0 |
| Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | 1,3 | - 2,0 |
| Summe der direkt im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen (übriges Konzernergebnis) | 24,2 | - 16,3 |
| Summe der erfassten Erträge und Aufwendungen (Gesamtergebnis) | 138,6 | 78,4 |
| Ergebnisanteile nicht beherrschender Gesellschafter | - 0,1 | - 0,1 |
| Ergebnisanteile der Aktionäre der GELSENWASSER AG | 138,5 | 78,3 |

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2021

| AKTIVA in Mio. € | Anhang | Stand 31.12.2021 | Stand 31.12.2020 |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | (12) | 19,0 | 19,2 |
| Sachanlagen | (13) | 846,5 | 795,4 |
| Investment Properties | (14) | 7,3 | 7,6 |
| At Equity bilanzierte Beteiligungen | (15) | 404,7 | 354,2 |
| Finanzielle Vermögenswerte | (16) | 1.445,8 | 447,9 |
| Sonstige Forderungen | (17) | 25,0 | 26,8 |
| Latente Steuern | | 5,5 | 6,4 |
| | | 2.753,8 | 1.657,5 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| Vorräte | (18) | 39,7 | 14,4 |
| Finanzielle Vermögenswerte | (16) | 4.592,9 | 247,2 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | (17) | 344,7 | 241,2 |
| Flüssige Mittel | | 9,9 | 15,6 |
| | | 4.987,2 | 518,4 |
| Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte | | | |
| | | 0,0 | 17,4 |
| | | 7.741,0 | 2.193,3 |

| PASSIVA in Mio. € | Anhang | Stand 31.12.2021 | Stand 31.12.2020 |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Eigenkapital | (19) | | |
| Gezeichnetes Kapital | | 103,1 | 103,1 |
| Kapitalrücklage | | 32,2 | 32,2 |
| Gewinnrücklagen | | 830,5 | 790,7 |
| Kumuliertes übriges Konzernergebnis | | - 115,9 | - 140,1 |
| Anteile der Aktionäre der GELSENWASSER AG | | 849,9 | 785,9 |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter | | 1,2 | 1,2 |
| | | 851,1 | 787,1 |
| Langfristige Schulden | | | |
| Pensionsrückstellungen | (20) | 388,2 | 419,9 |
| Steuerrückstellungen | | 0,2 | 0,6 |
| Sonstige Rückstellungen | (21) | 28,3 | 33,7 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | (22) | 1.134,8 | 236,6 |
| Zuschüsse | (23) | 145,3 | 147,8 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | (24) | 3,8 | 3,9 |
| Latente Steuern | | 1,1 | 1,1 |
| | | 1.701,7 | 843,6 |
| Kurzfristige Schulden | | | |
| Sonstige Rückstellungen | (21) | 23,1 | 27,8 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | (22) | 4.762,6 | 303,3 |
| Zuschüsse | (23) | 6,4 | 6,7 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | (24) | 396,1 | 217,7 |
| | | 5.188,2 | 555,5 |
| Zur Veräußerung bestimmte Schulden | | 0,0 | 7,1 |
| | | 7.741,0 | 2.193,3 |

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| in Mio. € | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Gewinnrücklagen |
|--|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2020 | 103,1 | 32,2 | 776,3 |
| Jahresüberschuss | 0,0 | 0,0 | 94,6 |
| Übriges Konzernergebnis | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gewinnabführung an die Wasser und Gas Westfalen GmbH | 0,0 | 0,0 | - 72,1 |
| Gewerbesteuerumlage an die Wasser und Gas Westfalen GmbH | 0,0 | 0,0 | - 8,1 |
| Ausgleichszahlung an nicht beherrschende Gesellschafter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Stand 31.12.2020 | 103,1 | 32,2 | 790,7 |
| Stand 01.01.2021 | 103,1 | 32,2 | 790,7 |
| Jahresüberschuss | 0,0 | 0,0 | 114,3 |
| Übriges Konzernergebnis | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gewinnabführung an die Wasser und Gas Westfalen GmbH | 0,0 | 0,0 | - 72,1 |
| Gewerbesteuerumlage an die Wasser und Gas Westfalen GmbH | 0,0 | 0,0 | - 2,4 |
| Ausgleichszahlung an nicht beherrschende Gesellschafter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Stand 31.12.2021 | 103,1 | 32,2 | 830,5 |

| Kumuliertes übriges Konzernergebnis | | | | | | |
|---|--|---|---|---|--|---------------|
| Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung | Marktbewertung finanzieller Vermögenswerte | Neubewertung von leistungsorientierten Plänen | Anteile der Aktionäre der GELSENWASSER AG | Anteile nicht beherrschender Gesellschafter | | Gesamt |
| 6,5 | 78,4 | - 208,7 | 787,8 | 1,2 | | 789,0 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 94,6 | 0,1 | | 94,7 |
| - 2,0 | - 10,1 | - 4,2 | - 16,3 | 0,0 | | - 16,3 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 72,1 | 0,0 | | - 72,1 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 8,1 | 0,0 | | - 8,1 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 0,1 | | - 0,1 |
| 4,5 | 68,3 | - 212,9 | 785,9 | 1,2 | | 787,1 |
| 4,5 | 68,3 | - 212,9 | 785,9 | 1,2 | | 787,1 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 114,3 | 0,1 | | 114,4 |
| 1,3 | - 13,4 | 36,3 | 24,2 | 0,0 | | 24,2 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 72,1 | 0,0 | | - 72,1 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 2,4 | 0,0 | | - 2,4 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 0,1 | | - 0,1 |
| 5,8 | 54,9 | - 176,6 | 849,9 | 1,2 | | 851,1 |

KAPITALFLUSSRECHNUNG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2021

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|----------------|---------------|
| Jahresüberschuss | 114,4 | 94,7 |
| Abschreibungen abzüglich Zuschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens | 51,8 | 43,3 |
| Wertveränderungen aus der Equity-Bewertung | 6,9 | - 5,0 |
| Veränderung der Rückstellungen | - 9,0 | 9,6 |
| Auflösung der Kapitalzuschüsse | - 0,1 | - 0,1 |
| Einzahlungen aus erhaltenen Baukostenzuschüssen | 4,0 | 5,7 |
| Auflösung der Baukostenzuschüsse | - 6,6 | - 6,8 |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens | - 28,6 | - 1,5 |
| Veränderung der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | - 5.337,8 | 140,1 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 5.299,6 | - 117,3 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 94,6 | 162,7 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen | 13,9 | 2,1 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | - 64,7 | - 57,9 |
| Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | - 3,9 | - 4,4 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen | 3,9 | 1,8 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | - 177,6 | - 23,4 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen | 12,6 | 0,0 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | - 215,8 | - 81,8 |
| Auszahlungen an Unternehmenseigner | - 78,4 | - 80,9 |
| Auszahlungen an nicht beherrschende Gesellschafter | - 0,1 | - 0,1 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten | 9,5 | 0,0 |
| Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten | - 3,5 | - 2,6 |
| Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten | - 14,7 | - 12,5 |
| Einzahlungen aus der Tilgung/Aufnahme kurzfristiger Finanzkredite | 342,8 | 123,0 |
| Auszahlungen aus der Vergabe/Tilgung kurzfristiger Finanzkredite | - 140,1 | - 103,9 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 115,5 | - 77,0 |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds | - 5,7 | 3,9 |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 15,6 | 11,7 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 9,9 | 15,6 |

KONZERNANHANG

Allgemeine Angaben

Die GELSENWASSER AG und ihre vollkonsolidierten Tochtergesellschaften (zusammen der Gelsenwasser-Konzern) versorgen ihre Kunden – Haushalte, Gewerbe, öffentliche Einrichtungen, Industrie und benachbarte Versorgungsunternehmen – mit Trink- und Betriebswasser sowie mit Erdgas, Strom und Wärme. Darüber hinaus erfüllen die Gesellschaften Aufgaben der Abwasserentsorgung und bieten vielfältige versorgungsnahe Dienstleistungen an.

Schwerpunkte des inländischen Versorgungsgebiets sind das Ruhrgebiet, das Münsterland, der Niederrhein, Ostwestfalen und das angrenzende Niedersachsen. Die vollkonsolidierte Chemiapark Bitterfeld-Wolfen GmbH, Bitterfeld-Wolfen, ist im gleichnamigen Chemiapark für die Wasserversorgung, die Abwasserentsorgung und das Grundwassermanagement verantwortlich und betreibt am Standort das Rohrbrücken- und Straßennetz. Zudem ist die GELSENWASSER AG an Gesellschaften in Deutschland, Tschechien und Polen beteiligt.

Bei dem Mutterunternehmen, der GELSENWASSER AG, handelt es sich um eine in Deutschland registrierte börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in Gelsenkirchen, Willy-Brandt-Allee 26. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Gelsenkirchen unter HRB 165 eingetragen.

Die Wasser und Gas Westfalen GmbH & Co. Holding KG, Bochum, ein paritätisches Beteiligungsunternehmen der Stadtwerke Bochum Beteiligungsgesellschaft mbH und der Dortmunder Stadtwerke AG, hielt über die Wasser und Gas Westfalen GmbH zum 31. Dezember 2021 3.194.600 Aktien der GELSENWASSER AG. Dies entsprach einem Anteil von 92,93 % des Grundkapitals und der Stimmrechte.

Die GELSENWASSER AG wird in den Konzernabschluss der Wasser und Gas Westfalen GmbH & Co. Holding KG einbezogen (kleinster und größter Konsolidierungskreis). Der Konzernabschluss der Wasser und Gas Westfalen GmbH & Co. Holding KG wird beim Bundesanzeiger eingereicht und bekannt gemacht.

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht der GELSENWASSER AG für das Geschäftsjahr 2021 werden beim Bundesanzeiger eingereicht und bekannt gemacht. Der Lagebericht der GELSENWASSER AG ist mit dem Lagebericht des Gelsenwasser-Konzerns zusammengefasst.

Das Unternehmen ist an den Börsen in Frankfurt, Düsseldorf, Berlin, Stuttgart und München gelistet (Amtlicher Handel/General Standard).

Der Konzernabschluss der GELSENWASSER AG wird nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt und stimmt mit diesen überein. Die IFRS umfassen die vom International Accounting Standards Board (IASB) verabschiedeten Standards und die Interpretationen des International Financial Reporting Standards Interpretations Committee (IFRS IC), wie sie von der EU übernommen wurden.

Der vorliegende Konzernabschluss wird vollständig in Euro aufgestellt. Alle Beträge werden, soweit nicht anders vermerkt, in Millionen Euro (Mio. €) angegeben. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, sind verschiedene Posten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst und im Anhang entsprechend erläutert. Vermögenswerte und Schulden sind in langfristig – bei Fälligkeiten über einem Jahr – und kurzfristig aufgegliedert.

Neben diesem Konzernanhang besteht der Konzernabschluss aus der Gewinn- und Verlustrechnung, der Gesamtergebnisrechnung, der Bilanz, der Kapitalflussrechnung sowie der Eigenkapitalveränderungsrechnung. Der Konzernanhang beinhaltet zudem eine Segmentberichterstattung.

Neue Rechnungslegungsvorschriften

Das IASB hat Änderungen bei bestehenden International Accounting Standards (IAS) und International Financial Reporting Standards (IFRS) verabschiedet, die für den Gelsenwasser-Konzern ab dem Geschäftsjahr 2021 verpflichtend anzuwenden sind:

Änderungen an IFRS 4 (Versicherungsverträge) – Aufschub der Anwendung von IFRS 9

Das IASB hat am 25. Juni 2020 Änderungen an IFRS 4 veröffentlicht. Im Zusammenhang mit der Verschiebung des verpflichtenden Erstanwendungszeitpunkts des IFRS 17 um zwei Geschäftsjahre wurde auch das feste Ablaufdatum der vorübergehenden Ausnahme von der Anwendung des IFRS 9 in IFRS 4 um den entsprechenden Zeitraum angepasst.

Aus der Erstanwendung ergaben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der GELSENWASSER AG.

[Änderungen an IFRS 9 \(Finanzinstrumente\), IAS 39 \(Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung\), IFRS 7 \(Finanzinstrumente: Angaben\) und IFRS 16 \(Leasingverhältnisse\) – Reform der Zinssatz-Benchmarks \(IBOR-Reform\): Phase 2](#)

Am 27. August 2020 hat das IASB die Änderungen an IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16 veröffentlicht. Die Anpassungen der zweiten Phase des IASB-Projekts zur Reform der Referenzzinssätze sehen Erleichterungen bei der Abbildung von durch die IBOR-Reform verursachten Änderungen an vertraglichen Zahlungsströmen und Sicherungsbeziehungen vor. Dazu gehört, dass Anpassungen künftiger Leasingzahlungen zu einer Neubewertung der Leasingverbindlichkeit i. S. v. IFRS 16.42 führen.

Aus der Erstanwendung ergaben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der GELSENWASSER AG.

[Änderungen an IFRS 16 \(Leasingverhältnisse\) – COVID-19-bezogene Mietzugeständnisse](#)

Das IASB veröffentlichte die Änderungen am IFRS 16 am 28. Mai 2020. Leasingnehmer haben dadurch die Möglichkeit bekommen, auf die Prüfung zu verzichten, ob ein Mietzugeständnis, das im direkten Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie steht, eine Modifikation des Leasingverhältnisses ist. Das Mietzugeständnis darf so abgebildet werden, als ob es sich nicht um eine Modifikation des Leasingverhältnisses handelt, wenn die Leasingzahlungen eine Fälligkeit bis zum 30. Juni 2021 hatten, die angepasste Vergütung im Wesentlichen der Vergütung vor der Anpassung entsprach oder diese unterschritt und keine anderen substantziellen vertraglichen Änderungen vereinbart worden sind.

Am 31. März 2021 hat das IASB weitere Änderungen an IFRS 16 veröffentlicht. Die Erleichterungen für COVID-19-bezogene Mietzugeständnisse wurden über den 30. Juni 2021 hinaus verlängert. Der Verzicht auf die Prüfung, ob es sich bei einem Mietzugeständnis im direkten Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie um eine Modifikation des Leasingverhältnisses handelt, gilt nun für Leasingzahlungen mit Fälligkeit bis zum 30. Juni 2022.

Aus der Erstanwendung ergaben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der GELSENWASSER AG.

Die folgenden Standardänderungen werden ab dem Zeitpunkt ihrer erstmaligen verpflichtenden Anwendung in der Europäischen Union im Gelsenwasser-Konzernabschluss berücksichtigt:

| Norm | Bezeichnung | Erstanwendung |
|-----------------------------------|--|---------------|
| Änderungen an IAS 16 | Erlöse vor der beabsichtigten Nutzung einer Anlage | 2022 |
| Änderungen an IAS 37 | Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung | 2022 |
| Änderungen an IFRS 3 | Verweis auf das Rahmenkonzept | 2022 |
| Änderungen an diversen Standards | Jährliche Verbesserungen der IFRS (Zyklus 2018 bis 2020) | 2022 |
| Änderungen an IAS 1 | Angaben von Bilanzierungsmethoden | 2023 |
| Änderungen an IAS 8 | Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen | 2023 |
| IFRS 17 und Änderungen an IFRS 17 | Versicherungsverträge | 2023 |

Am 14. Mai 2020 hat das IASB Änderungen an IAS 16 veröffentlicht. IAS 16 verlangt, dass die Anschaffungs- oder Herstellungskosten einer Sachanlage alle direkt zurechenbaren Kosten einschließen, die anfallen, um einen Vermögenswert zu seinem Standort und in einen betriebsbereiten Zustand zu bringen. Die Änderungen an IAS 16 stellen insbesondere klar, dass Erlöse aus der Veräußerung von Produkten, die in Testläufen einer Anlage hergestellt worden sind, nicht die Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Anlage mindern, sondern direkt erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen sind. Deutlich gemacht wird außerdem, dass eine Anlage dann betriebsbereit ist, wenn sie technisch und physisch in der Lage ist, bestimmungsgemäß eingesetzt zu werden. Das Erreichen einer angestrebten finanziellen Leistungsfähigkeit ist dabei unerheblich. Wesentliche Auswirkungen auf zukünftige Konzernabschlüsse der GELSENWASSER AG werden sich durch diese Änderungen voraussichtlich nicht ergeben.

Das IASB veröffentlichte die Änderungen am IAS 37 ebenfalls am 14. Mai 2020. IAS 37 definiert einen belastenden Vertrag als einen Vertrag, bei dem die unvermeidbaren Kosten zur Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen höher sind als der erwartete wirtschaftliche Nutzen. Die unvermeidbaren Kosten spiegeln definitionsgemäß wiederum den Mindestbetrag der Nettokosten wider, die bei Ausstieg aus dem Vertrag anfallen würden. Dieser Mindestbetrag ist der niedrigere Wert aus Erfüllungskosten und etwaigen aus der Nichterfüllung resultierenden Entschädigungszahlungen oder Strafgeldern. Die Standardänderung konkretisiert nun, dass sämtliche Kosten

der Vertragserfüllung, die dem Vertrag unmittelbar zuzuordnen sind, in den Erfüllungskosten zu berücksichtigen sind. Dazu gehören neben Kosten, die durch den Vertrag zusätzlich entstehen, wie z. B. direkte Lohn- und Materialkosten, auch der Vertragserfüllung direkt zurechenbare Kosten (z. B. anteilige Abschreibungen für eine zur Vertragserfüllung genutzte Maschine). Für die GELSENWASSER AG werden sich dadurch voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Auch die Änderungen am IFRS 3 wurden am 14. Mai 2020 vom IASB veröffentlicht. Das IASB hat im März 2018 ein neues Rahmenkonzept herausgegeben, das auch die bisher gültigen Definitionen von Vermögenswerten und Schulden verändert hat. Der bisherige Verweis in IFRS 3.11 auf das alte Rahmenkonzept wurde zuerst nicht aktualisiert, da dies zu Konflikten bei den bilanzierenden Unternehmen hätte führen können. Bestimmte im Rahmen der Erwerbsbilanzierung erfasste Verbindlichkeiten hätten nach der Einbuchung direkt wieder ausgebucht werden müssen. Mit den beschlossenen Änderungen an IFRS 3 ist dieser Konflikt nun gelöst. Der geänderte IFRS 3 enthält nun einen Verweis auf das neue Rahmenkonzept, bestimmt aber, dass ein Erwerber bei übernommenen Verpflichtungen, die in den Anwendungsbereich des IAS 37 oder IFRIC 21 fallen, diese Standards und nicht das Rahmenkonzept anzuwenden hat. Die Ausnahmeregelung für den Ansatz von Eventualverbindlichkeiten im Rahmen von Unternehmenserwerben bleibt jedoch weiterhin bestehen. Für die GELSENWASSER AG werden sich dadurch voraussichtlich keine größeren Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Am 14. Mai 2020 wurden die jährlichen Verbesserungen der IFRS (Zyklus 2018 bis 2020) veröffentlicht. Die Änderungen betreffen IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 41. Die Änderungen an IFRS 1 stellen klar, dass ein Tochterunternehmen, das nach seinem Mutterunternehmen erstmaliger Anwender der IFRS wird, die kumulierten Umrechnungsdifferenzen zum Übergangsstichtag mit denselben Werten fortführen kann wie im Konzernabschluss des Mutterunternehmens. Die Änderungen an IFRS 9 regeln den Umgang mit Kosten und Gebühren bei Modifikationen von Finanzverbindlichkeiten im Rahmen des 10 %-Tests. Die Änderungen stellen klar, dass nur solche Kosten und Gebühren in den 10 %-Test einzu beziehen sind, die vom Unternehmen an den Gläubiger und umgekehrt bzw. in deren Namen gezahlt werden. Bei den Änderungen an IFRS 16 wurde ein Beispiel angepasst, um zu verdeutlichen, dass Zahlungen des Leasinggebers an den

Leasingnehmer für Mietereinbauten nur dann als Leasinganreiz gelten können, wenn es sich bei den Mietereinbauten um Vermögenswerte des Leasingnehmers handelt. Mit den beschlossenen Änderungen des IAS 41 wird das Erfordernis der Nichtberücksichtigung von Zahlungsströmen für Steuern bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts gestrichen. Hierdurch werden die Bewertungsvorschriften an die Regelungen des IFRS 13 angeglichen und auch eine Konsistenz zu einer früheren Änderung des IAS 41 hergestellt. Für die GELSENWASSER AG werden sich aus diesen Änderungen dieser vier Standards voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Die Änderungen an IAS 1 wurden am 12. Februar 2021 vom IASB veröffentlicht. Mit den Änderungen an IAS 1 wird klargestellt, dass künftige Angaben im Anhang nur noch zu wesentlichen und nicht mehr zu maßgeblichen Rechnungslegungsmethoden zu machen sind. Maßstab dafür ist die Entscheidungsnützlichkeit der Informationen für die Bilanzadressaten. Für die GELSENWASSER AG werden sich dadurch voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Ebenfalls am 12. Februar 2021 veröffentlichte das IASB die Änderungen an IAS 8. Diese Änderungen enthalten Klarstellungen zur Unterscheidung von Rechnungslegungsmethoden und rechnungslegungsbezogenen Schätzungen. Während Änderungen von Rechnungslegungsmethoden retrospektiv anzuwenden sind, sind rechnungslegungsbezogene Schätzungen prospektiv zu berücksichtigen. Rechnungslegungsbezogene Schätzungen sind in der künftigen Definition monetäre Beträge im Abschluss, die mit Bewertungsunsicherheiten behaftet sind. Für die GELSENWASSER AG werden sich dadurch voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Der neue Standard für Versicherungsverträge, IFRS 17, wurde vom IASB am 18. Mai 2017 veröffentlicht. Am 25. Juni 2020 wurden vom IASB Änderungen am IFRS 17 veröffentlicht. Der IFRS 17 wird den IFRS 4 ablösen. Er enthält unterschiedliche Ansätze für die Abbildung von Versicherungsverträgen und regelt die Bilanzierung von Rückversicherungsverträgen. Mit den Änderungen an IFRS 17 wurden Klarstellungen und Anpassungen vorgenommen, um die Umsetzung zu erleichtern und einige Anforderungen des neuen Standards sowie den Übergang auf die neuen Regeln zu vereinfachen. So wurde z. B. der verpflichtende Erstanwendungszeitpunkt des IFRS 17 um zwei Jahre verschoben und klargestellt, dass Unter-

nehmen verpflichtet sind, einen Teil der durch die Ausgabe von Versicherungsverträgen verursachten Zahlungen den damit verbundenen erwarteten Vertragsverlängerungen zuzuordnen und diese Kosten als Vermögenswert zu bilanzieren, bis das Unternehmen die Vertragsverlängerungen erfasst. Für die GELSENWASSER AG werden sich dadurch voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die zukünftigen Konzernabschlüsse ergeben.

Nachstehende (teilweise überarbeitete) Standards werden – das Endorsement durch die Europäische Union vorausgesetzt – im Gelsenwasser-Konzernabschluss erstmals zum Zeitpunkt ihres Inkrafttretens angewendet:

| Norm | Bezeichnung | Erstanwendung |
|-----------------------|---|---------------|
| Änderungen an IAS 1 | Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig | 2023 |
| Änderungen an IAS 12 | Latente Steuern bei erstmaligem Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld | 2023 |
| Änderungen an IFRS 17 | Erstmalige Anwendung von IFRS 17 und IFRS 9 – Vergleichsangaben | 2023 |

Grundlagen und Methoden sowie Unsicherheiten aufgrund von Schätzungen

Den Jahresabschlüssen der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen liegen einheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zugrunde. Der Konzernabschluss basiert auf dem Grundsatz historischer Anschaffungs- und Herstellungskosten, mit Ausnahme der Positionen, die mit ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, wie Beteiligungen und Derivate. Im Konzernabschluss müssen durch das Management in einem gewissen Umfang Annahmen getroffen und Schätzungen vorgenommen werden, die einen erheblichen Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns haben können. Hauptanwendungsbereiche für Annahmen, Schätzungen sowie die Ausübung von Ermessensspielräumen liegen in der Festlegung der Nutzungsdauern von langfristigen Vermögenswerten, der Ermittlung abgezinster Cashflows im Rahmen von Anteilsbewertungen bzw. der Bewertung von Leasingverbindlichkeiten sowie der Prognose der laufenden Jahresüberschüsse von at Equity bewerteten Unternehmen. Wesentliche Ermessensspielräume gibt es darüber hinaus auch bei der Bildung und Bewertung von Rückstellungen, beispielsweise für Versorgungsleistungen für Arbeitnehmer, Preisnachlässe oder drohende Verluste aus schwebenden Geschäften. In den weiteren Abschnitten dieses Konzernanhangs werden die bei den jeweiligen schätz- und prämissensensitiven Bilanzierungsgrundsätzen angewendeten Methoden und Parameter näher

erläutert. Schätzungen beruhen auf Erfahrungswerten und anderen Annahmen, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden. Sie werden laufend überprüft, können aber von den tatsächlichen Werten abweichen. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgrund von überarbeiteten und neuen Standards erfolgen grundsätzlich rückwirkend, sofern für einen Standard keine abweichende Regelung vorgesehen ist. Ohne abweichende Regelung im Einzelfall werden die Gewinn- und Verlustrechnung des dem Berichtsjahr vorangehenden Jahres und die Eröffnungsbilanz dieser Vergleichsperiode so angepasst, als ob die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden schon immer angewendet worden wären.

Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis umfasst zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres neben dem Mutterunternehmen insgesamt sieben Tochterunternehmen, ein anteilig bilanziertes Unternehmen sowie 64 Unternehmen, die mit Hilfe der Equity-Methode bewertet werden.

| | Inland | Ausland | Gesamt 31.12.2021 | Gesamt 31.12.2020 |
|---|------------|----------|----------------------|----------------------|
| Anzahl der vollkonsolidierten Unternehmen | 7 | 0 | 7 | 9 |
| Anzahl der anteilig bilanzierten Unternehmen | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Anzahl der at Equity bilanzierten Beteiligungen | 60 | 4 | 64 | 63 |
| Anzahl der übrigen Beteiligungen | 45 | 1 | 46 | 45 |
| Summe der Gesellschaften | 113 | 5 | 118 | 118 |

Neben der Konzernmuttergesellschaft GELSENWASSER AG werden zum 31. Dezember 2021 folgende Gesellschaften als vollkonsolidierte Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen:

- › Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH, Bitterfeld-Wolfen
- › Erenja AG & Co. KG, Gelsenkirchen
- › GELSENWASSER Dresden GmbH, Dresden
- › GELSENWASSER Energienetze GmbH, Gelsenkirchen
- › GELSENWASSER Magdeburg GmbH, Magdeburg
- › GELSENWASSER Stadtwerkedienstleistungs-GmbH, Hamburg
- › Vereinigte Gas- und Wasserversorgung GmbH, Rheda-Wiedenbrück

Mit Vertrag vom 7. Mai 2021 hat die GELSENWASSER Energienetze GmbH ihren 100 %-Anteil an der Stadtwerke Voerde Gasnetz GmbH & Co. KG (SWVG) an die Stadtwerke Voerde GmbH, an der die GELSENWASSER AG zu 49 % beteiligt ist, veräußert. Die SWVG wurde daher zum 7. Mai 2021 endkonsolidiert.

Zum 1. Januar 2021 hat die Vereinigte Gas- und Wasserversorgung GmbH (VGW) einen Teil des Wassernetzes der Stadt Verl in die Wasserversorgung Verl GmbH & Co. KG (WVE) sowie ein Wasserwerk in die Wasserwerk Mühlgrund GmbH & Co. KG (WWM) eingebracht. Vom Zeitpunkt dieser Einbringungsvorgänge an wurden WVE und WWM im Konzernabschluss der GELSENWASSER AG vollkonsolidiert. Anschließend hat die VGW am 1. Januar 2021 51 % (WVE) bzw. 49 % (WWM) der Anteile an die Stadt Verl übertragen und die Kontrolle an beiden Gesellschaften abgegeben, sodass WVE und WWM am selben Tag endkonsolidiert worden sind.

Mit Vertrag vom 23. September 2021 wurde das Gasnetz der Gemeinde Schermbeck von der GELSENWASSER Energienetze GmbH (GWN) in die Gemeindewerke Schermbeck GmbH & Co. KG (GWSCH) eingebracht. Ab dem Zeitpunkt der Einbringung verpachtet die GWSCH das Gasnetz an die GWN. Mit Vertrag vom 1. Dezember 2021 hat die GWN 51 % ihrer Anteile an der GWSCH an die Kommunale Infrastruktur Schermbeck GmbH veräußert. Die GWSCH wurde vom Tag ihrer Gründung, dem 18. August 2021, bis zum 1. Dezember 2021 in den Konzernabschluss der GELSENWASSER AG per Vollkonsolidierung einbezogen.

Der aus der Endkonsolidierung dieser vier Gesellschaften resultierende Gewinn beträgt 6,8 Mio. €. Er ist in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten. Auf die nicht veräußerten Anteile entfallen davon 5,7 Mio. €. Aus den Anteilsveräußerungen dieser Gesellschaften sind dem Gelsenwasser-Konzern Veräußerungserlöse in Höhe von insgesamt 14,0 Mio. € zugeflossen.

Folgende Gruppen von Vermögenswerten und Schulden haben den Gelsenwasser-Konzern insgesamt im Zeitpunkt der jeweiligen Endkonsolidierung von SWVG, WVE, WWM und GWSCH verlassen:

| | 31.12.2021 |
|----------------------------|-------------------|
| Sachanlagen | 22,0 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 0,1 |
| Latente Steuern | 0,1 |
| Sonstige Forderungen | 0,4 |
| Flüssige Mittel | 0,1 |
| Vermögenswerte | 22,7 |
| Zuschüsse | 7,3 |
| Latente Steuern | 0,8 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 0,9 |
| Schulden | 9,0 |

Der Gelsenwasser-Konzern hat im Rahmen eines Reorganisationsprojekts die Vertriebsaktivitäten im Bereich Energie (Strom, Gas und Wärme) der WESTFALICA GmbH, der NGW GmbH, der Vereinigten Gas- und Wasserversorgung GmbH und der GELSENWASSER AG in einer neuen Gesellschaft, der Erenja AG & Co. KG, gebündelt. Dabei wurden die WESTFALICA GmbH und die NGW GmbH mit Vertrag vom 7. Oktober 2021 und Eintragung ins Handelsregister am 29. November 2021 auf die GELSENWASSER AG verschmolzen. Die Vereinigte Gas- und Wasserversorgung GmbH hat ihre Energievertriebsaktivitäten im Wege einer Abspaltung auf die GELSENWASSER AG übertragen. Anschließend wurden die von der GELSENWASSER AG übernommenen sowie die eigenen Energievertriebsaktivitäten durch Ausgliederung auf die Erenja AG & Co. KG übertragen. Auch die Ausgliederung wurde vertraglich am 7. Oktober 2021 geregelt und durch Eintragung in das Handelsregister am 29. November 2021 wirksam.

Darüber hinaus haben sich hinsichtlich der vollkonsolidierten Gesellschaften im Vergleich zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 keine Veränderungen ergeben.

Die Wasserwerke Westfalen GmbH (WWW) wird – wie im Vorjahr – mit einem Anteil von 50 % als gemeinschaftliche Tätigkeit anteilig in den Konzernabschluss einbezogen. Die Tätigkeit der WWW liegt in der Beschaffung, Gewinnung, Förderung, Aufbewahrung und Bereitstellung von Trinkwasser im Einzugsgebiet Ruhr, dessen Lieferung an die Gesellschafter und andere Weiterverteiler und Industriekunden sowie im Betrieb von wasserwirtschaftlichen Anlagen.

Die Abwassergesellschaft Gelsenkirchen mbH sowie die GWK-Gemeinschaftskläranlage Bitterfeld-Wolfen GmbH werden trotz Stimmrechtsanteilen von 51 % bzw. 66 % weiterhin nicht per Vollkonsolidierung, sondern nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen, weil aufgrund gesellschaftsrechtlicher Bestimmungen eine beherrschende Stellung von Gelsenwasser nicht gegeben ist. Dasselbe gilt für die Wasserwerk Mühlgrund GmbH & Co. KG, die Gelsenwasser trotz des Stimmrechtsanteils von 51 % nicht beherrschen kann. 31 Tochterunternehmen werden nicht vollkonsolidiert, da deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist. Dabei werden zur Überprüfung der Wesentlichkeit die für den Gelsenwasser-Konzern als relevant erachteten Größenmerkmale Bilanzsumme, Eigenkapital, Umsatz und Jahresergebnis von diesen Tochterunternehmen ins Verhältnis zu den jeweiligen Konzerngrößen gesetzt. Außerdem wird eine Analyse qualitativer Faktoren durchgeführt.

An allen zum 31. Dezember 2021 vollkonsolidierten Tochterunternehmen ist die GELSENWASSER AG unmittelbar oder mittelbar zu 100 % beteiligt, mit Ausnahme der Chemiapark Bitterfeld-Wolfen GmbH (CPG). Die Mitgesellschafterin hält jeweils 6 % der Eigentums- und Stimmrechtsanteile an der CPG. Zwischen der GELSENWASSER Magdeburg GmbH (GWM) und der CPG besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag, der die CPG verpflichtet, ihren gesamten Gewinn an die GWM abzuführen. Die Minderheitsgesellschafterin erhält von der GWM einen jährlichen festen Ausgleichsbetrag von 72 T€. Aufgrund des geringen Beteiligungs- und Stimmrechtsanteils sowie insbesondere der festen Ausgleichszahlung an die Minderheitsgesellschafterin wird auf die Angabe zusammengefasster Finanzinformationen verzichtet.

Konsolidierungsgrundsätze

Tochterunternehmen

Tochterunternehmen sind alle Unternehmen, bei denen Gelsenwasser die Beherrschung über das Unternehmen innehat. Ein Beherrschungsverhältnis setzt nach IFRS 10 Verfügungsgewalt, Teilhabe an schwankenden Renditen (positiv und/oder negativ) sowie die Möglichkeit, mit der Verfügungsgewalt die Renditen beeinflussen zu können, voraus. Unter Verfügungsgewalt versteht man die Möglichkeit, gegenwärtig die maßgeblichen Tätigkeiten des Beteiligungsunternehmens zu lenken, die wesentlichen Einfluss auf die Renditen haben. Verfügungsgewalt kann mittels Stimmrechten oder sonstiger vertraglicher Rechte nachgewiesen werden – auch durch eine Kombination aus beidem. Verfügungsgewalt liegt insbesondere vor, wenn ein Investor mehr als 50 % der Stimmrechte an einem Beteiligungsunternehmen hält und die Verfügungsgewalt durch keine sonstigen Vereinbarungen oder Umstände widerlegt wird. Erst- und Entkonsolidierung erfolgen grundsätzlich zum Zeitpunkt des Erwerbs oder des Verlusts der Beherrschung.

Etwaige Minderheitsanteile am Reinvermögen der konsolidierten Tochterunternehmen werden innerhalb des Konzernkapitals gesondert ausgewiesen.

Der Geschäfts- oder Firmenwert, der bei dem Erwerb eines Tochterunternehmens entsteht, entspricht dem Überschuss der Anschaffungskosten des Erwerbs über den Konzernanteil an dem beizulegenden Nettozeitwert der identifizierbaren Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden des Tochterunternehmens zum Erwerbszeitpunkt. Anschaffungsnebenkosten eines Unternehmenserwerbs werden als Aufwand erfasst. Der Geschäfts- oder Firmenwert wird zum Zugangszeitpunkt mit seinen Anschaffungskosten bilanziert und mindestens einmal pro Geschäftsjahr einem Wertminderungstest unterworfen.

Differenzbeträge aus nach Übernahme der Kontrolle erworbenen Minderheitsanteilen werden direkt mit dem Eigenkapital verrechnet.

Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den in die Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften werden gegeneinander aufgerechnet, Umsätze und Erträge mit den entsprechenden Aufwendungen verrechnet oder in aktivierte Eigenleistungen umgegliedert.

Assoziierte Unternehmen

Als assoziierte Unternehmen gelten Unternehmen, auf die ein Konzernunternehmen einen maßgeblichen Einfluss im Sinne der Mitwirkung an den finanz- und geschäftspolitischen Entscheidungsprozessen des Beteiligungsunternehmens ausüben kann, die jedoch weder Tochterunternehmen noch gemeinschaftliche Tätigkeiten oder Gemeinschaftsunternehmen darstellen. Hierunter fallen regelmäßig Unternehmen, bei denen Gelsenwasser unmittelbar oder mittelbar über 20 % bis 50 % der Stimmrechte verfügt. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert; ihr Zugang erfolgt zu Anschaffungskosten. Verbleiben bei der Veräußerung eines Tochterunternehmens Anteile, die als Beteiligung an einem assoziierten Unternehmen zu klassifizieren sind, entsprechen die Anschaffungskosten solcher Anteile ihrem beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt der Entkonsolidierung. Ein eventuell bei Anschaffung vorhandener Geschäfts- oder Firmenwert (abzüglich kumulierter Wertminderungsaufwendungen) wird im Beteiligungsbuchwert erfasst. Der Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt sich als Überschuss der Anschaffungskosten eines Anteils erwerbs über den zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anteil des Konzerns am Nettovermögen des erworbenen assoziierten Unternehmens zum Erwerbszeitpunkt. Da der Geschäfts- oder Firmenwert im Beteiligungsbuchwert enthalten ist, wird er nicht gesondert auf eine Wertminderung hin geprüft (Impairment-Test). Ein Wertminderungstest gemäß IAS 36 wird in Folgeperioden nur durchgeführt, sofern ein Hinweis auf eine mögliche Wertminderung des gesamten Beteiligungsansatzes nach IFRS 9 vorliegt.

Der Anteil des Konzerns an Gewinnen und Verlusten von assoziierten Unternehmen wird vom Zeitpunkt des Erwerbs an in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, der Anteil an erfolgsneutralen Veränderungen im kumulierten übrigen Konzernergebnis. Die Gegenbuchung erfolgt als Erhöhung oder Verminderung des Buchwerts des assoziierten Unternehmens. Gewinne und Verluste aus Käufen (upstream) und Verkäufen (downstream) von und an assoziierte Unternehmen (Zwischenergebnisse), die nicht durch Veräußerung an konzernfremde Dritte realisiert wurden, werden in Höhe der Beteiligungsquote durch Korrektur des Beteiligungsbuchwerts eliminiert. Ist der Anteil des Konzerns an Verlusten des assoziierten Unternehmens oder an zu eliminierenden Zwischengewinnen größer als der Beteiligungsbuchwert sowie der Buchwert unbesicherter langfristiger Ausleihungen an das

assoziierte Unternehmen und gibt es keine rechtliche oder faktische Verpflichtung zu Ausgleichszahlungen, werden in Höhe des Differenzbetrags keine weiteren Verluste erfasst. In einem solchen Fall werden spätere Gewinne erst dann wieder bilanziert, wenn sie den nicht gebuchten Verlust übersteigen.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wesentlicher assoziierter Unternehmen werden, sofern die notwendigen Informationen vorliegen, an die dem Konzernabschluss zugrunde liegenden Methoden angepasst.

Im Rahmen der Equity-Bewertung werden die von den assoziierten Unternehmen erwarteten Ergebnisse des Berichtsjahres phasengleich berücksichtigt.

Gemeinschaftliche Tätigkeiten

Als gemeinschaftliche Tätigkeiten gelten gemeinsame Vereinbarungen, bei denen die Parteien, die gemeinschaftliche Führung ausüben, Rechte an den Vermögenswerten besitzen und Verpflichtungen für die Schulden der Vereinbarung haben. Gemeinschaftliche Führung ist die vertraglich vereinbarte, gemeinsam ausgeübte Führung einer Vereinbarung. Diese setzt die einstimmige Zustimmung der an der gemeinschaftlichen Führung beteiligten Parteien zu Entscheidungen über die maßgeblichen Tätigkeiten voraus.

Sofern ein Konzernunternehmen an einer gemeinschaftlichen Tätigkeit beteiligt ist, erfasst der Konzern als gemeinschaftlich Tätiger im Zusammenhang mit seinem Anteil an der gemeinschaftlichen Tätigkeit folgende Posten:

- › seine Vermögenswerte, einschließlich seines Anteils an gemeinschaftlich gehaltenen Vermögenswerten,
- › seine Schulden, einschließlich seines Anteils an gemeinschaftlich eingegangenen Schulden,
- › seine Erlöse aus dem Verkauf seines Anteils an den Erzeugnissen oder Leistungen der gemeinschaftlichen Tätigkeit,
- › seinen Anteil an den Erlösen aus dem Verkauf der Erzeugnisse oder Leistungen der gemeinschaftlichen Tätigkeit und
- › seine Aufwendungen, einschließlich seines Anteils an gemeinschaftlich eingegangenen Aufwendungen.

Der Konzern bilanziert die im Zusammenhang mit seinem Anteil an einer gemeinschaftlichen Tätigkeit stehenden Vermögenswerte, Schulden, Erlöse und Aufwendungen in Übereinstimmung mit den für diese Vermögenswerte, Schulden, Erlöse und Aufwendungen maßgeblichen IFRS.

Geht ein Konzernunternehmen Geschäftsbeziehungen mit einer gemeinschaftlichen Tätigkeit ein, bei der ein anderes Konzernunternehmen gemeinschaftlich Tätiger ist (z. B. Verkauf oder Einlage von Vermögenswerten), so betrachtet der Konzern die entsprechende Transaktion als mit den anderen Parteien der gemeinschaftlichen Tätigkeit ausgeführt und erfasst daher etwaige Gewinne oder Verluste nur im Umfang des Anteils der anderen an der gemeinschaftlichen Tätigkeit beteiligten Parteien.

Bei Transaktionen, wie dem Kauf von Vermögenswerten durch ein Konzernunternehmen, werden Gewinne und Verluste in dem Umfang des Konzernanteils an der gemeinschaftlichen Tätigkeit erst bei der Weiterveräußerung der Vermögenswerte an Dritte erfasst.

Gemeinschaftsunternehmen

Als Gemeinschaftsunternehmen gelten Unternehmen, die auf Basis einer gemeinsamen Vereinbarung unter gemeinschaftlicher Führung von mindestens zwei Gesellschaftern stehen und nicht die Voraussetzungen für gemeinschaftliche Tätigkeiten erfüllen. Die Anteile an Gemeinschaftsunternehmen werden unter Verwendung der Equity-Methode bewertet. Es gelten die gleichen Grundsätze wie bei der Bilanzierung der assoziierten Unternehmen.

Währungsumrechnung

In den Jahresabschlüssen der konsolidierten Unternehmen werden Geschäftsvorfälle in fremder Währung mit den zum Transaktionszeitpunkt geltenden Wechselkursen umgerechnet. Aus der Abwicklung dieser Geschäfte sowie aus der Umrechnung monetärer Fremdwährungsposten zum Stichtagskurs resultierende Fremdwährungsgewinne und -verluste werden grundsätzlich erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Bei Abschlüssen der ausländischen nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, erfolgt die Umrechnung des Nettovermögens von der jeweiligen Landeswährung (als funktionaler Währung) in Euro zu Stichtagskursen am Bilanzstichtag. Erträge und Aufwendungen werden zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Alle sich ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral in dem Bilanzposten Kumuliertes übriges Konzernergebnis erfasst.

Wenn ein ausländisches Unternehmen veräußert wird, werden solche Währungsdifferenzen erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung als Teil des Veräußerungsgewinns oder Veräußerungsverlusts reklassifiziert.

Für die Währungsumrechnung wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

| 1 € entspricht | Durchschnittskurse | | Stichtagskurse | |
|--------------------|--------------------|-------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Tschechische Krone | 25,64 | 26,46 | 24,86 | 26,24 |
| Polnischer Zloty | 4,57 | 4,44 | 4,60 | 4,56 |

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Immaterielle Vermögenswerte

Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden zu Anschaffungskosten angesetzt.

Immaterielle Vermögenswerte, die im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, werden identifiziert und gesondert vom Geschäfts- oder Firmenwert erfasst, sobald sie die Definition eines immateriellen Vermögenswerts erfüllen und ihr beizulegender Zeitwert verlässlich bestimmt werden kann. Die Anschaffungskosten solcher immateriellen Vermögenswerte entsprechen ihrem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt.

In den Folgeperioden werden immaterielle Vermögenswerte, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, linear abgeschrieben und mit ihren Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungen bewertet. Die Restbuchwerte und wirtschaftlichen Nutzungsdauern werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Ist die Nutzung immaterieller Vermögenswerte zeitlich unbegrenzt, werden diese mindestens einmal pro Geschäftsjahr einem Wertminderungstest unterzogen.

Folgende Nutzungsdauern liegen der Bewertung zugrunde:

| | Jahre |
|--------------------------------------|--------------|
| Softwarelizenzen | 3-21 |
| Lieferungsrechte und sonstige Rechte | 5-40 |

Sachanlagevermögen

Sachanlagen werden mit ihren Anschaffungs- oder Herstellungskosten, abzüglich planmäßiger Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen, angesetzt. Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten umfassen alle direkt zurechenbaren Kosten. Sie enthalten darüber hinaus die Barwerte der Kosten für zukünftige Rückbauverpflichtungen. Nachträgliche Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten werden aktiviert, sofern es wahrscheinlich ist, dass dem Konzern hieraus künftige wirtschaftliche Vorteile zufließen werden und die Kosten zuverlässig bemessen werden können.

Innerhalb dieses Bilanzpostens werden auch aktivierte Nutzungsrechte auf Sachanlagevermögenswerte ausgewiesen. Der Gelsenwasser-Konzern aktiviert ein Nutzungsrecht in Höhe des Barwerts der künftigen Leasingzahlungen zuzüglich direkt zurechenbarer Kosten. Etwaige vor Beginn des Leasingverhältnisses geleistete Zahlungen sowie vom Leasinggeber gewährte Mietanreize werden ebenfalls im Buchwert des Nutzungsrechts berücksichtigt.

Grundstücke werden nicht planmäßig abgeschrieben. Aktivierte Nutzungsrechte auf Sachanlagen werden über die Laufzeit des Leasingverhältnisses oder – falls kürzer – über die Nutzungsdauer des geleasten Vermögenswerts linear abgeschrieben. Die Nutzungsrechte im Gelsenwasser-Konzern haben gegenwärtig folgende Nutzungsdauern:

| | Jahre |
|------------------------------------|--------------|
| Grundstücke | 8-64 |
| Gebäude | 4-16 |
| Rohrnetze | 2-20 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3-7 |

Bei allen anderen Vermögenswerten des Sachanlagevermögens erfolgt die Abschreibung linear, wobei die Anschaffungskosten über die folgenden erwarteten Nutzungsdauern der Vermögenswerte auf den Restbuchwert abgeschrieben werden:

| | Jahre |
|------------------------------------|--------------|
| Gebäude | 10-50 |
| Wassergewinnungsanlagen | 33-67 |
| Rohrnetze | 50-60 |
| Maschinen | 5-50 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3-30 |

Die Restbuchwerte und wirtschaftlichen Nutzungsdauern werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und sofern notwendig angepasst. Bei der Bestimmung der Nutzungsdauer werden Faktoren wie Abnutzung, Alterung, technische Standards und Vertragsdauer berücksichtigt. Änderungen dieser Faktoren können eine Verkürzung oder Verlängerung der Nutzungsdauer eines Vermögenswerts zur Folge haben. In diesem Fall wird der Restbuchwert über die verbleibende, neue Nutzungsdauer abgeschrieben, was zu höheren oder niedrigeren jährlichen Abschreibungsbeträgen führt.

Gewinne und Verluste aus den Abgängen von Vermögenswerten werden durch einen Vergleich des Veräußerungserlöses mit dem Buchwert ermittelt und erfolgswirksam erfasst.

Investment Properties

Investment Properties werden nach IAS 40 als Immobilien definiert, die zur Erzielung von Mieteinnahmen und/oder Wertsteigerungen gehalten werden und nicht zur Nutzung in der Produktion, für Dienstleistungen sowie für Verwaltungszwecke oder zum Verkauf im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit des Unternehmens.

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien umfassen Büro-, Lager- und Laborgebäude sowie Grundstücke. Sie werden zu ihren historischen Anschaffungskosten, abzüglich planmäßiger Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen, angesetzt.

Die Abschreibungen auf die Gebäude werden linear über die wirtschaftliche Nutzungsdauer von 13 bis 50 Jahren vorgenommen. Grundstücke werden nicht planmäßig abgeschrieben.

Die zugrunde gelegten Restwerte und Nutzungsdauern werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Wertminderung von nichtfinanziellen Vermögenswerten

Immaterielle Vermögenswerte, die eine unbegrenzte Nutzungsdauer haben, werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich auf Wertminderungsbedarf geprüft. Vermögenswerte, die einer planmäßigen Abschreibung unterliegen, werden auf Wertminderungsbedarf geprüft, wenn entsprechende Ereignisse bzw. Änderungen der Umstände darauf hindeuten, dass ihr Buchwert möglicherweise nicht mehr erzielbar ist. Ein Wertminderungsaufwand wird in Höhe des Betrags erfasst, um den der Buchwert eines Vermögenswerts seinen erzielbaren Betrag übersteigt. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Zeitwert des Vermögenswerts abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Falls es nicht möglich ist, den erzielbaren Betrag für den einzelnen Vermögenswert zu schätzen, werden für den Wertminderungstest (Impairment-Test) Vermögenswerte auf der niedrigsten Ebene zusammengefasst, für die Cashflows separat identifiziert werden können (zahlungsmittelgenerierende Einheiten). Bei Fortfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung werden entsprechende Zuschreibungen vorgenommen. Ausgenommen hiervon sind Geschäfts- oder Firmenwerte.

Finanzielle Vermögenswerte

Alle Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden zum Handelstag, dem Tag, an dem sich der Konzern zum Kauf bzw. Verkauf des Vermögenswerts verpflichtet, angesetzt. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Zahlungen aus dem Investment erloschen sind oder übertragen wurden und der Konzern im Wesentlichen alle Risiken und Chancen aus dem Eigentum übertragen hat.

Die zu den Finanzinstrumenten zählenden Vermögenswerte werden nach IFRS 9 in die folgenden Kategorien unterteilt: erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (sowohl mit als auch ohne Recycling) und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte. Die Klassifizierung hängt von den vertraglichen Zahlungsstrombedingungen der finanziellen Vermögenswerte und dem jeweiligen Geschäftsmodell, nach dem sie gesteuert werden, ab. Das

Management bestimmt die Klassifizierung der finanziellen Vermögenswerte beim erstmaligen Ansatz und überprüft die Klassifizierung zu jedem Stichtag. Im Gelsenwasser-Konzern bestanden im Berichtsjahr finanzielle Vermögenswerte der folgenden Kategorien:

(a) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (financial assets measured at fair value through profit or loss)

Unter dieser Kategorie werden bei Gelsenwasser physische Beschaffungs- und Absatzverträge für Strom und Gas erfasst (jeweils nur Verträge, für die die beizulegenden Zeitwerte positiv sind). Der Energiehandel erfolgt sowohl für den eigenen Strom- und Gasvertrieb als auch darüber hinaus mit der Absicht, Gewinne aus Spekulation und Handelsmargen zu erzielen. Aufgrund von Durchmischungseffekten ist es nicht möglich, die Geschäfte des Energiehandels eindeutig dem Vertriebs- oder aber dem Handelsportfolio zuzuordnen. Aus diesem Grund werden die physischen Beschaffungs- und Absatzverträge für Strom und Gas für Zwecke der Bilanzierung wie finanzielle Vermögenswerte (positiver Marktwert) und finanzielle Verbindlichkeiten (negativer Marktwert) behandelt.

Darüber hinaus werden in dieser Kategorie Anteile an Personengesellschaften ausgewiesen, bei denen der Gelsenwasser-Konzern weder eine beherrschende Stellung noch eine gemeinschaftliche Führung oder einen maßgeblichen Einfluss ausüben kann.

Finanzielle Vermögenswerte dieser Kategorie werden sowohl bei der Erst- als auch bei der Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten werden unmittelbar aufwandswirksam erfasst. Die Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zur Ermittlung beizulegender Zeitwerte für Beschaffungs- und Absatzverträge im Energiebereich wird dem Nominalwert eines jeden Vertrags sein Marktwert zum Bilanzstichtag gegenübergestellt. Der Marktwert zum Bilanzstichtag berechnet sich durch Multiplikation der kontrahierten Menge mit dem mengengewichteten Marktpreis am Bilanzstichtag, wohingegen beim Nominalwert mit dem kontrahierten Preis multipliziert wird. Die Differenz von Nominalwert und Marktwert ergibt den beizulegenden Zeitwert zum Bilanzstichtag.

In Abhängigkeit vom Zeithorizont reagiert der beizulegende Zeitwert unterschiedlich stark auf Marktpreisschwankungen, sodass ein zeitabhängiger Add-on-Wert gemäß dem Add-on-Verfahren nach Solvabilitätsverordnung zum beizulegenden Zeitwert addiert wird.

Die Summe aus beizulegendem Zeitwert und Add-on-Wert wird nun um einen berechneten Schadenserwartungswert für sogenannte Kreditausfallrisiken korrigiert. Das Berechnen von Schadenserwartungswerten erfolgt anhand etablierter Risikobewertungsstandards für Banken, bei denen der jeweilige Schadenserwartungswert als Produkt aus dem beizulegenden Zeitwert, berechneten Ausfallwahrscheinlichkeiten für kurz- und langfristige Zeiträume und einer Verlustquote (LGD = Loss Given Default) gebildet wird.

Für die Berechnung der Ausfallwahrscheinlichkeiten wird auf Ratings, Bonitätsauskünfte und abgeleitete Ausfallwahrscheinlichkeiten zurückgegriffen. Abgeleitete Ausfallwahrscheinlichkeiten verknüpfen jedes Rating/Bonitätsscore mit einer Ausfallwahrscheinlichkeit, wobei eine entsprechende Zuordnung immer von der Ratingagentur bzw. dem Informationsdienstleister selbst vorgenommen wird. Sofern eine Bürgschaft/Bankgarantie vorliegt, wird die Ausfallwahrscheinlichkeit des Bürgen/Garantiegebers herangezogen.

Eine Multiplikation von Ausfallwahrscheinlichkeit und Verlustquote setzt voraus, dass für die Berechnung des Schadenserwartungswerts ausschließlich der kritische Insolvenzfall betrachtet wird. Die verwendete Verlustquote kann somit als erwarteter anteiliger Verlust (Forderungsbetrag wird durch Add-on-Faktor adjustiert) im Fall einer Insolvenz bezeichnet werden. Bei Gelsenwasser wird wie im Vorjahr ein LGD von 60 % verwendet.

Um alle physischen Mengenpositionen mit Lieferung in der Zukunft bewerten zu können, ist ein Bewertungsmechanismus mit ausreichend kleiner Zeitgranularität erforderlich. Am Großhandelsmarkt sind lediglich Preisnotierungen für einige wenige Standardhandelsprodukte transparent. Das macht das Verwenden eines mathematischen Instruments zur Ableitung von Preiserwartungen für kleinteilige Granularitäten erforderlich. Solche sogenannten „Price Forward Curves (PFCs)“ unterstellen das durch den Großhandelsmarkt dargebotene zeitabhängige Preisniveau. Darüber hinaus werden durch eine PFC wesentlich kleinteiligere Zeiträume durch

Rückgriff auf historische Spotmarktpreise bewertet. PFCs werden von Gelsenwasser für Strom und Gas für alle relevanten Marktgebiete extern bezogen.

Die wie zuvor beschrieben berechneten beizulegenden Zeitwerte werden mit fristenadäquaten Zinssätzen (Zinsen für börsennotierte Bundeswertpapiere, veröffentlicht von der Deutschen Bundesbank) diskontiert. Das angewandte Bewertungsverfahren entspricht dem „Stufe 2-Verfahren“ der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Energiebeschaffungs- und -absatzverträge sind – sowohl als langfristige als auch als kurzfristige Vermögenswerte – ausschließlich im Bilanzposten Finanzielle Vermögenswerte (Waretermingeschäfte) erfasst.

Bei Beteiligungen an Personengesellschaften werden, sofern für diese Beteiligungen kein aktiver Markt besteht und keine Börsennotierung vorliegt, die Zeitwerte mittels einer geeigneten Bewertungsmethode ermittelt. Im Berichtsjahr kam dafür die Discounted Cashflow Methode (DCF) zur Anwendung. Bei dem angewandten Bewertungsverfahren handelt es sich um Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13.

Beteiligungen an Personengesellschaften, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind gegenwärtig im Bilanzposten Finanzielle Vermögenswerte (Übrige Beteiligungen) als langfristige Vermögenswerte ausgewiesen.

(b) Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (financial assets measured at fair value through other comprehensive income) – ohne Recycling

In dieser Kategorie werden im Berichtsjahr ausschließlich Anteile an Kapitalgesellschaften ausgewiesen, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden und bei denen der Gelsenwasser-Konzern weder eine gemeinschaftliche Führung noch einen maßgeblichen Einfluss ausüben kann. Bestandteil dieser Kategorie sind auch Anteile an Tochterunternehmen, die aus Wesentlichkeitsgründen nicht konsolidiert werden. Im Berichtsjahr macht der Gelsenwasser-Konzern bei allen Kapitalgesellschaften, die die zuvor genannten Bedingungen erfüllen, von der Möglichkeit Gebrauch, sie in dieser Kategorie zu klassifizieren und nicht erfolgswirksam zu bewerten.

Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte werden bei erstmaliger Erfassung mit ihrem beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten angesetzt. In den Folgeperioden werden sie mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Sofern für diese Vermögenswerte kein aktiver Markt besteht und keine Börsennotierung vorliegt, werden die Zeitwerte mittels einer geeigneten Bewertungsmethode ermittelt. Im Berichtsjahr kam dafür die Discounted Cashflow Methode (DCF) zur Anwendung. Bei dem angewandten Bewertungsverfahren handelt es sich um Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13.

Veränderungen der Zeitwerte werden erfolgsneutral in dem Bilanzposten Kumuliertes übriges Konzernergebnis innerhalb des Eigenkapitals erfasst. Bei Ausbuchung oder Veräußerung der Anteile erfolgt keine Reklassifizierung der im kumulierten übrigen Konzernergebnis erfassten Ergebnisbestandteile in die Gewinn- und Verlustrechnung.

Zu jedem Bilanzstichtag wird überprüft, ob objektive Hinweise für eine Wertminderung eines erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerts vorliegen. Im Falle von Anteilen an Kapitalgesellschaften ist ein wesentlicher oder andauernder Rückgang unter die Anschaffungskosten als Hinweis auf eine Wertminderung zu sehen. Auch wenn eine Wertminderung vorliegt, werden etwaige vorher im kumulierten übrigen Ergebnis erfasste Verluste nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte sind gegenwärtig ausschließlich im Bilanzposten Finanzielle Vermögenswerte (Übrige Beteiligungen) als langfristige Vermögenswerte erfasst.

(c) Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (financial assets measured at amortised costs)

In dieser Kategorie werden finanzielle Vermögenswerte mit fixen bzw. bestimmbareren Zahlungen, die nicht derivativ sind und nicht vorzeitig veräußert werden sollen, ausgewiesen. Sie entstehen, wenn der Konzern Geld, Güter oder Dienstleistungen einem Schuldner direkt bereitstellt.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte werden anfänglich mit ihrem beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten angesetzt. Anschließend werden sie mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten unter Verwendung der Effektivzinsmethode bilanziert.

Bereits bei der Einbuchung von finanziellen Vermögenswerten, welche zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, wird der Buchwert um Zahlungsausfälle korrigiert, die während der nächsten zwölf Monate (bei langfristigen Forderungen mit Finanzierungs Komponente sowie kurzfristigen Forderungen aus Finanzierungsgeschäften für nahestehende Unternehmen) bzw. der gesamten Laufzeit (bei den übrigen finanziellen Vermögenswerten dieser Kategorie) erwartet werden. Die Ermittlung der erwarteten Zahlungsausfälle während der nächsten zwölf Monate bzw. der Laufzeit basiert auf Erfahrungswerten, zukünftigen Erwartungen und der individuellen Bonität des Schuldners. Bestimmte Gruppen von Forderungen, z. B. Forderungen gegen Tarfkunden im Wasser-, Gas- oder Strombereich, werden dabei jeweils als Portfolio betrachtet. Die erwarteten Zahlungsausfälle werden dann nicht für jede einzelne individuelle Forderung, sondern auf Portfoliobasis ermittelt. Die Einschätzung bezüglich der erwarteten Zahlungsausfälle wird an den Bilanzstichtagen jeweils überprüft und angepasst.

Bei konkreten individuellen Risiken werden Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Die Höhe der Wertminderung ergibt sich aus der Differenz zwischen den vertraglich vereinbarten Cashflows und den Cashflows, die Gelsenwasser aus dem finanziellen Vermögenswert erwartet, diskontiert mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz. Spätere Wertaufholungen (Zuschreibungen) werden ebenfalls erfolgswirksam erfasst.

Wenn zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte höchstens zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag fällig werden, zählen sie zu den kurzfristigen Vermögenswerten. Andernfalls werden sie als langfristige Vermögenswerte ausgewiesen. Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte sind in den Bilanzposten Finanzielle Vermögenswerte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen sowie Flüssige Mittel enthalten. Zu den flüssigen Mitteln gehören Bargeld, jederzeit abrufbare Bankeinlagen und andere kurzfristige hochliquide finanzielle Vermögenswerte mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal drei Monaten.

Vorräte

Vorräte werden zum niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert angesetzt. Die Kosten werden auf Basis der Durchschnittsmethode bestimmt. Die Kosten fertiger und unfertiger Erzeugnisse umfassen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, direkte Personalkosten, andere direkte Kosten und der Produktion zurechenbare Gemeinkosten (basierend auf normaler Betriebskapazität). Das im Gasspeicher befindliche Arbeitsgas wird zu durchschnittlichen Anschaffungskosten bewertet. Der Nettoveräußerungswert bestimmt sich als geschätzter gewöhnlicher Verkaufspreis abzüglich der geschätzten Kosten bis zur Fertigstellung und der notwendigen Vertriebskosten. Bestandsrisiken im Zusammenhang mit einer geminderten Verwertbarkeit wird darüber hinaus durch angemessene Abschläge Rechnung getragen.

Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte und Schulden

Langfristige Vermögenswerte oder Gruppen von Vermögenswerten (Disposal Groups bzw. Veräußerungsgruppen) werden als zur Veräußerung bestimmt klassifiziert, wenn sie in ihrem jetzigen Zustand veräußert werden können und eine Veräußerung innerhalb von zwölf Monaten höchstwahrscheinlich ist. Diese Vermögenswerte bzw. Gruppen von Vermögenswerten werden in der Bilanz gesondert als „Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte“ ausgewiesen. Direkt zurechenbare Schulden, die zusammen mit Vermögenswerten in einer Transaktion abgegeben werden sollen, sind auch Bestandteil einer Veräußerungsgruppe. Sie werden als „Zur Veräußerung bestimmte Schulden“ ebenfalls gesondert ausgewiesen.

Für den Fall, dass sich Gelsenwasser zu einer Veräußerung verpflichtet hat, die mit einem Verlust der Kontrolle über ein Tochterunternehmen einhergeht, sind sämtliche Vermögenswerte und Schulden dieses Tochterunternehmens als zur Veräußerung bestimmt zu klassifizieren, sofern die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind.

Langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen, die als zur Veräußerung bestimmt klassifiziert sind, werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben. Sie werden mit ihrem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten angesetzt, sofern dieser Betrag den Buchwert unterschreitet.

Finanzielle Verbindlichkeiten

Die finanziellen Verbindlichkeiten umfassen im Gelsenwasser-Konzern vertragliche Verpflichtungen, flüssige Mittel bzw. andere finanzielle Vermögenswerte an einen Kontrahenten abzugeben oder finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten mit einem Kontrahenten zu potenziell nachteiligen Bedingungen auszutauschen.

Ausgehend von der Kategorisierung des IFRS 9 werden die in den Bilanzposten Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten sowie Finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesenen nicht-derivativen finanziellen Verbindlichkeiten als zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Sie werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung von Transaktionskosten angesetzt. In den Folgeperioden werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Beteiligungen und Verbindlichkeiten gegenüber übrigen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, handelt es sich ausschließlich um finanzielle Verbindlichkeiten dieser Kategorie.

Energiebeschaffungs- und Energieabsatzverträge mit negativem Marktwert werden als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (financial liabilities measured at fair value through profit and loss) eingestuft. Für sie gelten die unter den finanziellen Vermögenswerten dargelegten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden analog. Sie werden im Bilanzposten Finanzielle Verbindlichkeiten (Warentermingeschäfte) ausgewiesen.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden als kurzfristige Verbindlichkeiten klassifiziert, sofern Gelsenwasser nicht das unbedingte Recht hat, die Verbindlichkeit erst mindestens zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag zu begleichen.

Pensionsverpflichtungen

Rückstellungen für Pensionen werden nach der Projected-Unit-Credit-Methode berechnet. Hierbei werden nicht nur die am Stichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften, sondern auch zukünftig zu erwartende Gehalts- und Rentensteigerungen berücksichtigt.

Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste, die sich aus Abweichungen zwischen den rechnungsmäßig erwarteten und den tatsächlich eingetretenen Änderungen der Personenbestände sowie der Rechnungsannahmen ergeben können, werden vollständig in der Periode erfasst, in der sie auftreten. Sie werden außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Der Dienstzeitaufwand wird im Personalaufwand ausgewiesen, der Zinsanteil der Rückstellungszuführung unter den Finanzierungsaufwendungen. Der versicherungsmathematischen Bewertung von Pensionen liegen Annahmen über Diskontierungssätze, Gehaltssteigerungen, Rentensteigerungen und Sterbetafeln zugrunde.

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen sämtliche am Bilanzstichtag erkennbaren Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und deren Höhe oder Fälligkeit unsicher ist. Rückstellungen werden nur gebildet, wenn ihnen eine rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten zugrunde liegt und die Begleichung der Verpflichtung wahrscheinlich (more likely than not) ist. Dabei werden Einschätzungen und Annahmen getroffen, welche die Zukunft betreffen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden grundsätzlich abgezinst.

Baukosten- und Investitionszuschüsse

Gelsenwasser ist berechtigt, Baukostenzuschüsse für den Anschluss an die zentrale Wasser-, Gas- und Stromversorgung in Rechnung zu stellen. Diese von den Kunden erhaltenen Baukostenzuschüsse werden passiviert und i. d. R. linear über die durchschnittliche Vertragsdauer von 50 Jahren aufgelöst. Erträge aus der Auflösung dieser Vertragsverbindlichkeiten werden unter den Umsatzerlösen ausgewiesen.

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden ebenfalls passivisch ausgewiesen und linear über die erwartete Nutzungsdauer des bezuschussten Vermögenswerts als sonstiger betrieblicher Ertrag aufgelöst.

Latente Steuern und tatsächliche Ertragsteuern

Tatsächliche Ertragsteuern der laufenden Periode und aus früheren Perioden werden mit dem Betrag der erwarteten Zahlung bzw. Erstattung angesetzt. Eine Saldierung von tatsächlichen Ertragsteuerforderungen und -verbindlichkeiten erfolgt, wenn eine Aufrechnung nach dem lokalen Recht der bilanzierenden Gesellschaft möglich ist und diese Aufrechnung entweder auch beabsichtigt ist oder eine zeitgleiche Realisierung der Schuld und der Erstattung angestrebt wird.

Latente Steuern werden unter Verwendung der Verbindlichkeiten-Methode für alle temporären Differenzen zwischen der Steuerbasis der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und ihren Buchwerten im IFRS-Abschluss angesetzt, es sei denn, die latente Steuer entsteht aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld bei einem Geschäftsvorfall, der kein Unternehmenszusammenschluss ist, und zum Zeitpunkt des Geschäftsvorfalles wird weder das Periodenergebnis nach IFRS noch das steuerliche Ergebnis beeinflusst. Ausgenommen von dieser Regelung sind für die Bildung passiver latenter Steuern außerdem Geschäfts- oder Firmenwerte, die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen entstanden sind. Zur Bestimmung der latenten Ertragsteuern wird der derzeit für den jeweiligen Zeitpunkt der Umkehr gesetzlich geltende (bzw. nahezu sicher zu verabschiedende) Steuersatz herangezogen.

Latente Steuerforderungen werden nur in dem Umfang angesetzt, in dem es wahrscheinlich ist, dass ausreichende zukünftige steuerliche Gewinne anfallen, gegen die die temporären Differenzen verrechnet werden können. Für steuerliche Verlustvorträge werden latente Steuerforderungen mit dem Betrag angesetzt, zu dem die Realisierung der damit verbundenen Steuervorteile durch zukünftige steuerliche Gewinne wahrscheinlich ist. Zur Beurteilung der Frage, ob latente Steueransprüche aus steuerlichen Verlustvorträgen nutzbar, das heißt werthaltig sind, wird auf die Ergebnisplanungen der Gesellschaft sowie konkret umsetzbare Steuerstrategien zurückgegriffen.

Für den Unterschied zwischen dem Nettovermögen und dem steuerlichen Buchwert von Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen sowie Anteilen an gemeinsamen Vereinbarungen (outside basis differences) werden keine latenten Steuerschulden angesetzt, sofern Gelsenwasser in der Lage ist, den zeitlichen Verlauf der Auflösung der temporären

Differenz zu steuern, und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporäre Differenz in absehbarer Zeit nicht auflösen wird. Aktive latente Steuern auf solche temporären Differenzen werden nur bilanziert, wenn es wahrscheinlich ist, dass sie in absehbarer Zeit realisiert werden.

Latente Steuerforderungen und -verbindlichkeiten werden saldiert, wenn ein einklagbarer entsprechender Rechtsanspruch auf Aufrechnung besteht und wenn die latenten Steuerforderungen und -verbindlichkeiten gegen dieselbe Steuerbehörde bestehen.

Ertragsrealisierung

Erlöse umfassen den für den Verkauf von Waren und Dienstleistungen in Rechnung gestellten Wert abzüglich Umsatzsteuer, Rabatte und Preisnachlässe sowie unter Berücksichtigung der Eliminierung von Zwischengewinnen aus konzerninternen Verkäufen. Abweichend von dieser Grundregel sind Verträge zum Kauf oder Verkauf nicht-finanzieller Posten, die nach IFRS 9 nicht als Eigenverbrauchsverträge eingestuft werden und als Derivat zu bilanzieren sind (sogenannte „Failed Own Use“-Verträge) in Höhe des zum Zeitpunkt der physischen Erfüllung geltenden Marktpreises zu realisieren.

Die Erlöse des Gelsenwasser-Konzerns resultieren ganz überwiegend aus der Lieferung von Wasser und Energie.

Mehrere Liefer- oder Dienstleistungsverträge mit demselben Kunden werden zusammengefasst, wenn sie als Paket mit einem wirtschaftlichen Zweck ausgehandelt wurden, wenn Preisabhängigkeiten bestehen oder es sich um eine einzige Leistungsverpflichtung handelt. Sollte – bei Gelsenwasser der Ausnahmefall – ein Kundenvertrag aus mehreren voneinander unabhängigen Leistungsverpflichtungen bestehen, ist der gesamte Transaktionspreis sachgerecht auf die verschiedenen Komponenten zu verteilen und für jede Komponente eine separate Erlöserfassung vorzunehmen. Der Transaktionspreis ist dabei die Gegenleistung, die der Gelsenwasser-Konzern im Austausch für die Übertragung zugesagter Güter oder Dienstleistungen auf einen Kunden voraussichtlich erhalten wird, wobei sowohl feste als auch variable Vergütungsbestandteile in den Transaktionspreis einfließen.

Bei den für den Gelsenwasser-Konzern wesentlichen Erlösarten erfolgt die Erlöserfassung grundsätzlich folgendermaßen:

(a) Erlöse aus dem Verkauf von Gütern

Erlöse aus dem Verkauf von Gütern werden unter Beachtung des 5-Stufen-Modells des IFRS 15 erfasst. Die Erfassung erfolgt grundsätzlich, wenn der Konzern die entsprechende Lieferung erbracht hat. Aufgrund der Abrechnungssystematik bei Wasser-, Gas- und Stromlieferungen können die Erlöse bei Tarifkunden nach dem Ablesetag nur mit Hilfe geeigneter Verfahren geschätzt werden. Die Tarifkunden leisten bereits vor der jährlichen Ablesung Abschlagszahlungen für ihren Wasser- und Energieverbrauch in individueller Höhe. Die von den Kunden erhaltenen Abschlagszahlungen auf den abgegrenzten, zum Bilanzstichtag noch nicht abgelesenen Verbrauch werden im Gelsenwasser-Konzern mit den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen verrechnet. Bei gewerblichen Kunden erfolgt i. d. R. eine monatliche Ablesung und Rechnungsstellung. Abschlagszahlungen sind daher nicht zu leisten.

(b) Erlöse aus der Erbringung von Dienstleistungen

Umsatzerlöse aus der Erbringung von Dienstleistungen werden unter Beachtung des 5-Stufen-Modells des IFRS 15 in dem Geschäftsjahr erfasst, in dem die Dienstleistungen erbracht werden. Bei der periodenübergreifenden Erbringung von Dienstleistungen werden Umsatzerlöse im Verhältnis von erbrachter zu insgesamt zu erbringender Dienstleistung vereinnahmt.

(c) Erlöse aus Nutzungsentgelten

Erlöse aus Nutzungsentgelten werden unter Beachtung der Regelungen des IFRS 15 periodengerecht in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der zugrunde liegenden Verträge erfasst.

(d) Zinserträge

Zinserträge werden gemäß IFRS 9 zeitproportional unter Anwendung der Effektivzinsmethode realisiert. Sofern eine Forderung einzelwertberichtigt ist, findet eine Abschreibung auf den auf Basis des ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelten Barwert der erwarteten Cashflows statt; nachfolgend wird die ratierliche Aufzinsung mit entsprechender Erfassung als Zinsertrag fortgesetzt.

(e) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden realisiert, sobald das Recht auf Erhalt der Zahlung entsteht.

Rücknahmeverpflichtungen oder ähnliche Verpflichtungen sind im Geschäftsmodell des Gelsenwasser-Konzerns von untergeordneter Bedeutung.

Leasingverhältnisse

(a) Gelsenwasser-Konzern ist Leasingnehmer

Für Leasingverhältnisse, deren Laufzeit maximal zwölf Monate umfasst oder die sich auf geringwertige Wirtschaftsgüter beziehen, nimmt Gelsenwasser als Leasingnehmer die optionalen Anwendungsausnahmen in Anspruch. Auch bei geleasteten immateriellen Vermögenswerten verzichtet Gelsenwasser auf die Aktivierung eines Nutzungsrechts. In diesen Fällen werden die Leasingzahlungen grundsätzlich linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als sonstiger betrieblicher Aufwand erfasst.

Bei allen anderen Leasingverhältnissen, bei denen Gelsenwasser als Leasingnehmer agiert, wird der Barwert der zukünftigen Leasingzahlungen als finanzielle Verbindlichkeit angesetzt. Leasingzahlungen werden mit dem Zinssatz abgezinst, der dem Leasingverhältnis zugrunde liegt, sofern dieser bestimmbar ist. Ansonsten erfolgt eine Abzinsung mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz. Bei der Bestimmung der Vertragslaufzeit werden sämtliche Tatsachen und Umstände berücksichtigt, die einen Anreiz zur Ausübung von Verlängerungsoptionen oder Nicht-Ausübung von Kündigungsoptionen bieten. Laufzeitänderungen aus der Ausübung bzw. Nicht-Ausübung solcher Optionen werden nur berücksichtigt, wenn sie hinreichend sicher sind. Die Leasingzahlungen werden nach der Effektivzinsmethode in Zins- und Tilgungsanteile aufgeteilt.

Korrespondierend dazu wird zu Beginn des Leasingverhältnisses im Sachanlagevermögen das Nutzungsrecht am geleasteten Vermögenswert aktiviert, das grundsätzlich dem Barwert der Verbindlichkeit zuzüglich direkt zurechenbarer Kosten entspricht. Vor Beginn des Leasingverhältnisses geleistete Zahlungen sowie vom Leasinggeber gewährte Mietanreize werden ebenfalls im Buchwert des Nutzungsrechts berücksichtigt. Das Nutzungsrecht wird über die Laufzeit des Leasingverhältnisses oder – falls kürzer – über die Nutzungs-

dauer des geleasteten Vermögenswerts linear abgeschrieben. Die Regelungen des IAS 36 zur Ermittlung und Erfassung von Wertminderungen von Vermögenswerten gelten auch für aktivierte Nutzungsrechte.

Ändern sich die erwarteten Leasingzahlungen, z. B. bei indexabhängigen Entgelten oder aufgrund neuer Einschätzungen bezüglich vertraglicher Optionen, wird die Verbindlichkeit neu bewertet. Die Anpassung an den neuen Buchwert erfolgt grundsätzlich erfolgsneutral durch eine korrespondierende Anpassung des aktivierten Nutzungsrechts.

(b) Gelsenwasser-Konzern ist Leasinggeber

Werden Vermögenswerte im Rahmen eines Finanzierungs-Leasingverhältnisses vermietet, wird der Barwert der Leasingzahlungen als Finanzforderung erfasst. Der als Differenz zwischen der Bruttoforderung und dem Barwert der Forderung ermittelte, noch nicht realisierte Finanzertrag wird in der Weise über die Laufzeit des Leasingverhältnisses verteilt, dass sich eine konstante Verzinsung der noch ausstehenden Forderung ergibt. Die Zahlungen des Leasingnehmers werden aufgeteilt in einen Tilgungsanteil, der die Forderung reduziert, und einen Zinsanteil, der den noch nicht realisierten Finanzertrag mindert und erfolgswirksam erfasst wird.

Im Rahmen von Operating-Leasingverhältnissen vermietete Vermögenswerte werden in der Bilanz als Sachanlagen angesetzt. Sie werden über ihre erwartete Nutzungsdauer abgeschrieben. Leasingerträge werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses vereinnahmt.

Dividenden

Die GELSENWASSER AG hat einen Gewinnabführungsvertrag mit ihrer Mehrheitsgesellschafterin Wasser und Gas Westfalen GmbH abgeschlossen. Die auf Basis des Gewinnabführungsvertrags abzuführenden Gewinne sowie zu zahlenden Steuerumlagen mindern nicht den Jahresüberschuss, sondern stellen einen Bestandteil der Ergebnisverwendung dar. Sie werden zum Bilanzstichtag als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Die Minderheitsaktionäre der GELSENWASSER AG erhalten eine vertraglich festgelegte, von der Mehrheitsgesellschafterin zu zahlende Garantiedividende.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse (inkl. Energie-/Stromsteuer) (1)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Erlöse aus dem Gasverkauf | 4.750,1 | 978,0 |
| Erlöse aus dem Stromverkauf | 1.179,6 | 381,2 |
| Erlöse aus dem Wasserverkauf | 227,6 | 234,2 |
| Erlöse aus Netznutzungsentgelten | 70,4 | 50,2 |
| Erlöse aus der Abwasserentsorgung | 7,6 | 7,2 |
| Erlöse aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen | 6,6 | 6,8 |
| Sonstige Erlöse | 88,1 | 81,9 |
| | 6.330,0 | 1.739,5 |

Die Umsatzerlöse liegen mit 6.330,0 Mio. € um 4.590,5 Mio. € über dem Vorjahresniveau.

Ursächlich für diese deutliche Erhöhung sind die Erlöse aus dem Strom- und Gasverkauf. Dieser Anstieg ist vor allem auf das im Jahresdurchschnitt außerordentlich stark gestiegene Preisniveau an den Spotmärkten zurückzuführen.

Energie-/Stromsteuer (2)

Energie- und Stromsteuer entstehen bei Lieferung von Erdgas und Strom an Endverbraucher. Sie werden offen von den Umsatzerlösen abgesetzt.

Überleitung der Umsatzerlöse nach Tätigkeiten auf die externen Umsatzerlöse nach Segmenten für das Geschäftsjahr 2021:

| in Mio. € | Segment | | | | | | Gesamt |
|--|--------------|-------------|--------------|-----------------|--------------------------|----------------|----------------|
| | Wasser | Abwasser | Energienetze | Energievertrieb | Beteiligungen & Projekte | Überleitung | |
| Erlöse aus dem Gasverkauf | 0,0 | 0,0 | 6,9 | 2.267,3 | 0,0 | 2.475,9 | 4.750,1 |
| Erlöse aus dem Stromverkauf | 0,0 | 0,0 | 3,9 | 657,9 | 0,0 | 517,8 | 1.179,6 |
| Erlöse aus dem Wasserverkauf | 224,0 | 3,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,3 | 227,6 |
| Erlöse aus Netznutzungsentgelten | 0,0 | 0,0 | 57,2 | 0,0 | 0,0 | 13,2 | 70,4 |
| Erlöse aus der Abwasserentsorgung | 0,0 | 7,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,6 |
| Erlöse aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen | 1,5 | 0,1 | 1,0 | 0,0 | 0,0 | 4,0 | 6,6 |
| Sonstige Erlöse | 36,8 | 23,7 | 25,7 | 5,8 | 18,7 | - 22,6 | 88,1 |
| | 262,3 | 34,7 | 94,7 | 2.931,0 | 18,7 | 2.988,6 | 6.330,0 |
| Energie- und Stromsteuer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 29,3 | 0,0 | 0,0 | - 29,3 |
| | 262,3 | 34,7 | 94,7 | 2.901,7 | 18,7 | 2.988,6 | 6.300,7 |

Überleitung der Umsatzerlöse nach Tätigkeiten auf die externen Umsatzerlöse nach Segmenten für das Geschäftsjahr 2020:

| in Mio. € | Segment | | | | | | Überleitung | Gesamt |
|--|--------------|-------------|--------------|-----------------|--------------------------|----------------|----------------|--------|
| | Wasser | Abwasser | Energienetze | Energievertrieb | Beteiligungen & Projekte | | | |
| Erlöse aus dem Gasverkauf | 0,0 | 0,0 | 2,0 | 1.505,9 | 0,0 | - 529,9 | 978,0 | |
| Erlöse aus dem Stromverkauf | 0,0 | 0,0 | 5,5 | 509,7 | 0,0 | - 134,0 | 381,2 | |
| Erlöse aus dem Wasserverkauf | 230,7 | 3,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,3 | 234,2 | |
| Erlöse aus Netznutzungsentgelten | 0,0 | 0,0 | 48,7 | 0,0 | 0,0 | 1,5 | 50,2 | |
| Erlöse aus der Abwasserentsorgung | 0,0 | 7,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,2 | |
| Erlöse aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen | 1,4 | 0,1 | 1,1 | 0,0 | 0,0 | 4,2 | 6,8 | |
| Sonstige Erlöse | 33,3 | 18,6 | 22,6 | 5,7 | 20,5 | - 18,8 | 81,9 | |
| | 265,4 | 29,1 | 79,9 | 2.021,3 | 20,5 | - 676,7 | 1.739,5 | |
| Energie- und Stromsteuer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - 27,2 | 0,0 | 0,0 | - 27,2 | |
| | 265,4 | 29,1 | 79,9 | 1.994,1 | 20,5 | - 676,7 | 1.712,3 | |

Der hohe Überleitungseffekt resultiert sowohl im Berichtsjahr als auch im Vorjahr aus der Tatsache, dass Verträge zum Kauf oder Verkauf bestimmter nichtfinanzieller Posten (sogenannte „Failed Own Use“-Verträge) nach IFRS in Höhe des zum Zeitpunkt der physischen Erfüllung geltenden Marktpreises zu realisieren sind, während die Segmente nach den Rechnungslegungsprinzipien des deutschen Handelsrechts bewertet und gesteuert werden.

Aus zum Bilanzstichtag noch laufenden Verträgen mit Kunden mit einer ursprünglichen Laufzeit von mehr als einem Jahr, die nicht ausschließlich leistungsabhängig vergütet werden, hat der Gelsenwasser-Konzern in den nachfolgenden Geschäftsjahren folgende Leistungsverpflichtungen zu erfüllen:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Summe der Transaktionspreise aus offenen Leistungsverpflichtungen | 453,5 | 554,0 |
| fällig innerhalb eines Jahres | 194,4 | 173,4 |
| fällig nach einem bis fünf Jahren | 191,7 | 284,6 |
| fällig nach über fünf Jahren | 67,4 | 96,0 |

Es handelt sich dabei um Verträge mit Sondervertragskunden und Weiterverteilern im Wasser- und Energiebereich, um Tarifkundenverträge im Energiebereich sowie um Dienstleistungsverträge.

Sonstige betriebliche Erträge (3)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|----------------|--------------|
| Erträge aus Warentermingeschäften | 8.352,2 | 595,4 |
| Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen | 29,1 | 1,9 |
| Pacht- und Mieterträge | 6,5 | 7,3 |
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | 1,4 | 1,0 |
| Erträge aus Marktbewertung | 0,0 | 4,3 |
| Periodenfremde Erträge | 0,3 | 0,4 |
| Erträge aus der Auflösung von Kapitalzuschüssen | 0,1 | 0,1 |
| Übrige betriebliche Erträge | 11,2 | 11,6 |
| | 8.400,8 | 622,0 |

Die Erträge aus Warentermingeschäften resultieren ausschließlich aus der Bewertung der offenen Warentermingeschäfte für Strom und Gas zum beizulegenden Zeitwert. Der deutliche Anstieg gegenüber dem Vorjahr ist auf die extremen Preisentwicklungen an den Energiemärkten im Berichtsjahr zurückzuführen.

Die Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen resultieren aus verschiedenen Einbringungen und Verkäufen einzelner Anlagegüter; im Geschäftsjahr 2021 war insbesondere die Sacheinlage von Beteiligungen und Dienstleistungsverträgen in die ENNI Energie & Umwelt Niederrhein GmbH für die Abgangserträge verantwortlich.

Die Erträge aus Marktbewertung betrafen im Vorjahr die positiven Marktwertveränderungen aus der Bewertung der Kommanditanteile an der Städtischen Werke Magdeburg GmbH & Co. KG zum beizulegenden Zeitwert.

Materialaufwand (4)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 5.794,1 | 1.272,0 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | 165,9 | 154,4 |
| | 5.960,0 | 1.426,4 |

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren enthalten im Wesentlichen Aufwendungen für den Wasser-, Gas- und Strombezug, darüber hinaus Energieaufwendungen und Reparaturmaterialien. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen entfallen überwiegend auf Anlagenunterhaltung, Netzentgelte für die Durchleitung von Gas und Strom sowie auf Aufwendungen für die Nutzung von Erdgasspeichern. Der Anstieg bei den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe gegenüber dem Vorjahr resultiert – korrespondierend zu der Entwicklung bei den Umsatzerlösen – ganz überwiegend aus den im Jahresdurchschnitt außerordentlich stark gestiegenen Strom- und vor allem Gasbezugskosten.

Personalaufwand (5)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Löhne und Gehälter | 104,4 | 102,2 |
| Sozialversicherungsabgaben | 19,7 | 18,6 |
| Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 16,5 | 16,9 |
| | 140,6 | 137,7 |

Durchschnittliche Zahl der Beschäftigten der vollkonsolidierten Konzerngesellschaften, getrennt nach Arbeitnehmergruppen:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Kaufleute/Juristen | 569 | 548 |
| Ingenieure/Meister/Techniker | 396 | 391 |
| Handwerker | 536 | 532 |
| Aushilfen | 36 | 26 |
| Konzernbelegschaft | 1.537 | 1.497 |
| Auszubildende/Praktikanten | 63 | 65 |
| Ruhende Arbeitsverhältnisse | 18 | 24 |
| | 1.618 | 1.586 |

Die anteilig bilanzierte WWW beschäftigte in 2021 – ohne ruhende Arbeitsverhältnisse – durchschnittlich 134 Mitarbeitende (Vorjahr: 136 Mitarbeitende).

Abschreibungen (6)

In den ausgewiesenen Abschreibungen sind wie im Vorjahr keine außerplanmäßigen Wertminderungen enthalten.

Wertminderungsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten (7)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Aufwendungen aus Ausbuchungen von Forderungen | 1,5 | 1,8 |
| Aufwendungen aus der Bildung von Wertberichtigungen | 0,6 | 0,5 |
| Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen | – 1,1 | – 0,8 |
| Erträge aus Einzahlungen für bereits ausgebuchte Forderungen | – 0,1 | – 0,1 |
| | 0,9 | 1,4 |

Sonstige betriebliche Aufwendungen (8)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|----------------|--------------|
| Aufwendungen aus Warentermingeschäften | 8.389,9 | 591,3 |
| Konzessionsabgaben | 26,6 | 26,3 |
| Beiträge an wasserwirtschaftliche Verbände | 11,3 | 11,7 |
| Wasserentnahmeentgelt | 7,5 | 8,1 |
| Aufwendungen aus Marktbewertung | 4,0 | 0,0 |
| Sonstige Steuern | 2,8 | 2,2 |
| Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen | 0,3 | 0,5 |
| Übrige betriebliche Aufwendungen | 48,5 | 44,0 |
| | 8.490,9 | 684,1 |

Die Aufwendungen aus Warentermingeschäften resultieren aus der Bewertung der offenen Warentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert. Der signifikante Anstieg gegenüber dem Vorjahr korrespondiert zu der Entwicklung bei den Erträgen.

Die Aufwendungen aus der Marktbewertung betreffen die Bewertung der Kommanditanteile an der Städtischen Werke Magdeburg GmbH & Co. KG zum beizulegenden Zeitwert.

Finanzergebnis (9)

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Zinserträge aus Finanzierungsleasing | 3,1 | 3,2 |
| Zinserträge aus Ausleihungen | 1,0 | 0,3 |
| Sonstige Zinserträge | 0,6 | 0,8 |
| Finanzerträge | 4,7 | 4,3 |
| Zinsaufwendungen aus Finanzierungsleasing | 4,3 | 4,0 |
| Zinsaufwendungen aus Aufzinsung der Pensionsrückstellungen | 2,1 | 3,6 |
| Zinsaufwendungen aus Aufzinsung der sonstigen Rückstellungen | 0,1 | 0,1 |
| Sonstige Zinsaufwendungen | 2,0 | 1,3 |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen | 0,3 | 0,9 |
| Finanzaufwendungen | 8,8 | 9,9 |
| Finanzergebnis | - 4,1 | - 5,6 |

Ertragsteuern (10)

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Ertragsteuern einschließlich der latenten Steuern setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|------------------------|------------|------------|
| Laufende Ertragsteuern | 2,0 | 1,9 |
| Latente Steuern | 0,2 | 0,8 |
| Ertragsteuern | 2,2 | 2,7 |

Darüber hinaus werden latente Steueraufwendungen von 1,0 Mio. € (Vorjahr: 0,7 Mio. € Steuererträge) direkt im Eigenkapital erfasst.

Insgesamt sind zum 31. Dezember 2021 per Saldo 4,9 Mio. € (Vorjahr: 5,9 Mio. €) an aktiven latenten Steuern direkt im Eigenkapital erfasst. Sie setzen sich zusammen aus aktiven latenten Steuern von 5,1 Mio. € (Vorjahr: 6,1 Mio. €) aufgrund der Neubewertung von leistungsorientierten Plänen und aus passiven latenten Steuern aus der Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert von 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €).

Die GELSENWASSER AG sowie die nachfolgenden vollkonsolidierten Tochterunternehmen gehören bzw. gehörten (NGW GmbH und WESTFALICA GmbH) als Organgesellschaften zum steuerlichen Organkreis der Wasser und Gas Westfalen GmbH & Co. Holding KG (WGW KG) und sind insofern nicht selbstständig steuerpflichtig:

- › Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH
- › GELSENWASSER Energienetze GmbH
- › GELSENWASSER Magdeburg GmbH
- › NGW GmbH
- › Vereinigte Gas- und Wasserversorgung GmbH
- › WESTFALICA GmbH

Die GELSENWASSER AG hat lediglich die Körperschaftsteuer (einschließlich Solidaritätszuschlag) auf die von der Muttergesellschaft zu leistende Ausgleichszahlung an die außenstehenden Aktionäre zu zahlen.

Für die Erenja AG & Co. KG gilt als Besonderheit, dass sie aufgrund des gewählten Treuhandmodells steuerlich nicht existent ist und für körperschaft- und gewerbesteuerliche Zwecke alle ihre Vermögenswerte und Schulden sowie alle Erträge und Aufwendungen unmittelbar der GELSENWASSER AG zugerechnet werden.

Folgende im Berichtsjahr voll- oder anteilig konsolidierte Konzernunternehmen gehören nicht dem o. g. steuerlichen Organkreis an und sind selbstständig steuerpflichtig:

- › GELSENWASSER Dresden GmbH
- › GELSENWASSER Stadtwerkedienstleistungs-GmbH
- › Gemeindewerke Schermbeck GmbH & Co. KG
- › Stadtwerke Voerde Gasnetz GmbH & Co. KG
- › Wasserversorgung Verl GmbH & Co. KG
- › Wasserwerke Westfalen GmbH
- › Wasserwerk Mühlgrund GmbH & Co. KG

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung vom erwarteten zum ausgewiesenen Steueraufwand. Der erwartete Steueraufwand ergibt sich aus dem Produkt des bilanziellen Konzernergebnisses vor Ertragsteuern in Höhe von 116,6 Mio. € (Vorjahr: 97,4 Mio. €) und dem anzuwendenden Steuersatz von 32,6 % (Vorjahr: 32,6 %). Der Ermittlung des anzuwendenden Steuersatzes liegt der gewerbesteuerliche Hebesatz der Stadt Gelsenkirchen – Sitz des Mutterunternehmens – von 480 % zugrunde.

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Erwarteter Steueraufwand | 38,0 | 31,7 |
| Steuereffekt aus nicht zu versteuerndem und steuerfreiem Einkommen | - 36,5 | - 30,5 |
| Körperschaftsteuer auf Ausgleichszahlungen | 0,7 | 0,7 |
| Steuereffekt aus konzerninternen Einbringungsvorgängen | 0,2 | 0,5 |
| Steuereffekt aus steuerlich nicht abzugsfähigen Aufwendungen | - | 0,2 |
| Minderaufwand aufgrund abweichendem Steuersatz | - 0,1 | - |
| Steuererstattungen/-zahlungen für Vorjahre | - 0,1 | 0,1 |
| Ausgewiesener Steueraufwand | 2,2 | 2,7 |

Der hohe steuermindernde Betrag aus nicht zu versteuerndem und steuerfreiem Einkommen resultiert daraus, dass sowohl die GELSENWASSER AG als auch die weiteren zuvor einzeln aufgeführten Tochterunternehmen als Organgesellschaften dem steuerlichen Organkreis der WGW KG angehören und deshalb nicht selbstständig steuerpflichtig sind. Darüber hinaus resultieren die Ergebnisse vor Ertragsteuern der nicht zum steuerlichen Organkreis gehörenden Tochterunternehmen GELSENWASSER Dresden GmbH und GELSENWASSER Stadtwerkedienstleistungs-GmbH aus steuerfreien Beteiligungserträgen.

Die aktiven und passiven latenten Steuern verteilen sich auf folgende Bilanzpositionen:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Sachanlagen | 0,6 | 0,3 |
| Pensionsrückstellungen | 5,2 | 6,3 |
| Aktive latente Steuern | 5,8 | 6,6 |
| Sachanlagen | 0,2 | 0,2 |
| At Equity bilanzierte Beteiligungen | 0,9 | 0,9 |
| Übrige Beteiligungen | 0,2 | 0,2 |
| Sonstige Rückstellungen | 0,1 | - |
| Passive latente Steuern | 1,4 | 1,3 |
| Saldo Aktive (+) / Passive (-) latente Steuern | 4,4 | 5,3 |

Die latenten Steuern stellen sich bezüglich des Zeitraums der Umkehrung wie folgt dar:

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | langfristig | kurzfristig | langfristig | kurzfristig |
| Aktive latente Steuern | 5,8 | 0,0 | 6,6 | 0,0 |
| Passive latente Steuern | 1,3 | 0,1 | 1,3 | 0,0 |
| Saldo Aktive (+) / Passive (-) latente Steuern | 4,5 | - 0,1 | 5,3 | 0,0 |

Die in der Bilanz ausgewiesenen aktiven und passiven latenten Steuern liegen aufgrund verpflichtender Saldierungen um 0,3 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €) unter den in den obigen Tabellen ausgewiesenen Bruttobeträgen.

Ergebnis je Aktie (11)

Das Ergebnis je Aktie wird als Quotient aus dem Jahresüberschuss, der auf Aktionäre der GELSENWASSER AG entfällt, und dem gewichteten Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien ermittelt. Die Zahl der Aktien der GELSENWASSER AG hat sich im Verlauf des Geschäftsjahres nicht verändert und beläuft sich auf 3.437.500 Aktien. Da weder zum 31. Dezember 2021 noch zum 31. Dezember 2020 potenzielle Aktien ausstanden, die das Ergebnis je Aktie verwässern könnten, entspricht das unverwässerte Ergebnis je Aktie dem verwässerten Ergebnis je Aktie.

Erläuterungen zur Bilanz

Immaterielle Vermögenswerte (12)

| in Mio. € | Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen und ähnliche Rechte | Geschäfts- oder Firmenwert | Gesamt |
|--------------------------------------|--|----------------------------|-------------|
| Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | |
| Stand 01.01.2020 | 59,5 | 1,1 | 60,6 |
| Zugänge | 4,4 | 0,0 | 4,4 |
| Umbuchungen | 0,1 | 0,0 | 0,1 |
| Abgänge | 0,4 | 0,0 | 0,4 |
| Stand 31.12.2020 | 63,6 | 1,1 | 64,7 |
| Zugänge | 3,9 | 0,0 | 3,9 |
| Umbuchungen | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Abgänge | 1,1 | 0,0 | 1,1 |
| Stand 31.12.2021 | 66,4 | 1,1 | 67,5 |
| Abschreibungen | | | |
| Stand 01.01.2020 | 41,8 | 0,0 | 41,8 |
| Zugänge | 4,1 | 0,0 | 4,1 |
| Abgänge | 0,4 | 0,0 | 0,4 |
| Stand 31.12.2020 | 45,5 | 0,0 | 45,5 |
| Zugänge | 4,2 | 0,0 | 4,2 |
| Abgänge | 1,2 | 0,0 | 1,2 |
| Stand 31.12.2021 | 48,5 | 0,0 | 48,5 |
| Buchwerte | | | |
| Stand 31.12.2020 | 18,1 | 1,1 | 19,2 |
| Stand 31.12.2021 | 17,9 | 1,1 | 19,0 |

Die gewerblichen Schutzrechte, Lizenzen und ähnlichen Rechte enthalten mit 5,8 Mio. € (Vorjahr: 6,4 Mio. €) Ausgleichszahlungen im Zusammenhang mit Wasserlieferungsverträgen.

Am 8. November 2010 erwarb die GELSENWASSER 3. Beteiligungs-GmbH (nunmehr firmierend unter GELSENWASSER Stadtwerkedienstleistungs-GmbH, kurz: GWSD) sämtliche Anteile an der Osmo GmbH (OSMO). Die Anschaffungskosten der Anteile betragen 30,5 Mio. €. Bei einem erworbenen Reinvermögen der OSMO in Höhe von 29,4 Mio. € ergab sich ein Geschäfts- oder Firmenwert von 1,1 Mio. €. Dieser steuerlich nicht abziehbare Geschäfts- oder Firmenwert entfiel auf einzeln nicht zu bewertende Vermögenswerte. Er wurde der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „OSMO“ zugeordnet. Im Geschäftsjahr 2013 wurde die OSMO auf die GWSD verschmolzen. Der Geschäfts- oder Firmenwert ist seitdem der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „GWSD“ zugeordnet. Die GWSD ist an fünf Gesellschaften direkt beteiligt und erzielt ihr Ergebnis aus den Gewinnausschüttungen dieser Beteiligun-

gen. Sie ist selbst nicht operativ tätig. Der im Dezember 2021 durchgeführte Impairment-Test führte im Ergebnis zu keiner Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts. Die Ermittlung des erzielbaren Betrags erfolgte auf Basis der Berechnung eines Nutzungswerts unter Verwendung von Cashflow-Prognosen für die nächsten fünf Jahre. Den Cashflow-Prognosen liegen die jeweiligen mittelfristigen Unternehmensplanungen der Beteiligungsgesellschaften zugrunde.

Der angewandte Diskontierungssatz wurde auf der Basis von Marktdaten ermittelt und beträgt 5,41 % vor Steuern (Vorjahr: 4,87 %) bzw. 3,92 % nach Steuern (Vorjahr: 3,53 %). Dem Wachstum nach dem fünfjährigen Detailplanungszeitraum wurde – wie im Vorjahr – durch Berücksichtigung eines Abschlags von 0,5 %-Punkten beim Diskontierungssatz Rechnung getragen.

Auch eine dauerhafte Verminderung der geplanten Beteiligungserträge um 10 % würde nicht zu einer Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts führen.

Sachanlagen (13)

| in Mio. € | Grundstücke | Gebäude | Energie- und Wassernetze | Maschinen | Betriebs- und Geschäfts- ausstattung | Anlagen im Bau | Gesamt |
|--------------------------------------|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|--|-------------------|----------------|
| Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | | | | | |
| Stand 01.01.2020 | 37,3 | 277,8 | 1.164,1 | 170,1 | 80,9 | 8,5 | 1.738,7 |
| Zugänge | 1,2 | 3,2 | 52,0 | 6,8 | 4,9 | 10,8 | 78,9 |
| Abgänge | 0,2 | 0,1 | 1,8 | 0,9 | 3,7 | 0,6 | 7,3 |
| Umbuchungen | 0,0 | 0,4 | 2,8 | 2,2 | 0,6 | -6,1 | -0,1 |
| Umbuchungen IFRS 5 | -0,1 | -3,1 | -28,5 | -1,5 | -0,1 | 0,0 | -33,3 |
| Stand 31.12.2020 | 38,2 | 278,2 | 1.188,6 | 176,7 | 82,6 | 12,6 | 1.776,9 |
| Zugänge | 0,1 | 3,2 | 74,6 | 3,3 | 6,7 | 17,2 | 105,1 |
| Abgänge | 1,9 | 0,7 | 19,8 | 0,9 | 4,6 | 0,1 | 28,0 |
| Umbuchungen | 0,0 | 0,4 | 2,7 | 1,3 | 0,8 | -5,3 | -0,1 |
| Stand 31.12.2021 | 36,4 | 281,1 | 1.246,1 | 180,4 | 85,5 | 24,4 | 1.853,9 |
| Abschreibungen | | | | | | | |
| Stand 01.01.2020 | 1,5 | 185,1 | 593,5 | 123,2 | 59,1 | 0,0 | 962,4 |
| Zugänge | 0,0 | 5,3 | 26,2 | 5,5 | 5,2 | 0,0 | 42,2 |
| Abgänge | 0,0 | 0,1 | 1,6 | 0,7 | 3,5 | 0,0 | 5,9 |
| Umbuchungen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Umbuchungen IFRS 5 | 0,0 | -2,5 | -13,1 | -1,5 | -0,1 | 0,0 | -17,2 |
| Stand 31.12.2020 | 1,5 | 187,8 | 605,0 | 126,5 | 60,7 | 0,0 | 981,5 |
| Zugänge | 0,1 | 5,2 | 26,7 | 5,7 | 5,5 | 0,0 | 43,2 |
| Abgänge | 0,0 | 0,8 | 11,4 | 0,7 | 4,4 | 0,0 | 17,3 |
| Umbuchungen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Stand 31.12.2021 | 1,6 | 192,2 | 620,3 | 131,5 | 61,8 | 0,0 | 1.007,4 |
| Buchwerte | | | | | | | |
| Stand 31.12.2020 | 36,7 | 90,4 | 583,6 | 50,2 | 21,9 | 12,6 | 795,4 |
| Stand 31.12.2021 | 34,8 | 88,9 | 625,8 | 48,9 | 23,7 | 24,4 | 846,5 |

Die im Rahmen von Operating-Leasingverhältnissen an fremde Dritte vermieteten Anlagen sind in folgenden Sachanlage-kategorien bilanziert:

| in Mio. € | Jahr | Anschaffungskosten 31.12. | Kumulierte Abschreibungen zum 31.12. | Kumulierte Wertminderungen 31.12. | Buchwert 31.12. | Abschreibungen der Periode |
|-------------|------|------------------------------|--|---|--------------------|-------------------------------|
| Grundstücke | 2021 | 3,9 | 0,0 | 0,0 | 3,9 | 0,0 |
| | 2020 | 3,9 | 0,0 | 0,0 | 3,9 | 0,0 |
| Gebäude | 2021 | 25,0 | 10,8 | 0,8 | 13,4 | 0,4 |
| | 2020 | 24,3 | 10,4 | 0,8 | 13,1 | 0,5 |
| Rohrnetz | 2021 | 0,9 | 0,8 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| | 2020 | 0,9 | 0,7 | 0,0 | 0,2 | 0,0 |
| Maschinen | 2021 | 29,3 | 14,2 | 0,0 | 15,1 | 1,8 |
| | 2020 | 28,7 | 12,7 | 0,0 | 16,0 | 2,0 |

Aus diesen Leasingverträgen ergeben sich folgende künftige Mietzahlungen während der unkündbaren Vertragslaufzeit:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------|-------------|
| Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen | 11,4 | 12,1 |
| fällig innerhalb eines Jahres | 6,0 | 5,6 |
| fällig nach einem bis zwei Jahren | 1,5 | 1,7 |
| fällig nach zwei bis drei Jahren | 1,1 | 1,3 |
| fällig nach drei bis vier Jahren | 0,7 | 1,0 |
| fällig nach vier bis fünf Jahren | 0,5 | 0,5 |
| fällig nach über fünf Jahren | 1,6 | 2,0 |

Der Konzern mietet Teile der Gas- und Stromnetze, der Betriebs- und Geschäftsausstattung, Büroflächen, Rohrleitungen und Wassergewinnungsanlagen im Rahmen von Leasingverhältnissen. Bedeutend für den Gelsenwasser-Konzern sind insbesondere Pachtverträge für Gas- und Stromnetze, welche die GELSENWASSER Energienetze GmbH abgeschlossen hat. Diese Verträge sind i. d. R. mit Gesellschaften geschlossen, an denen der Gelsenwasser-Konzern beteiligt ist, und haben zum 31. Dezember 2021 unkündbare Restlaufzeiten zwischen einem und 20 Jahren. Die tatsächliche Höhe der jeweiligen Pachtzahlung wird – u. a. in Abhängigkeit von Investitionen in und Abschreibungen auf das Netz – jährlich neu festgelegt.

Nach IFRS 16 aktivierte Nutzungsrechte sind in folgenden Sachanlagekategorien bilanziert:

| in Mio. € | Grundstücke | Gebäude | Energie- und Wassernetze | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Gesamt |
|--------------------------------------|-------------|------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|
| Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | | | |
| Stand 01.01.2020 | 1,3 | 0,1 | 102,4 | 0,1 | 103,9 |
| Zugänge | 0,0 | 0,7 | 22,6 | 0,0 | 23,3 |
| Abgänge | 0,0 | 0,0 | 2,3 | 0,0 | 2,3 |
| Stand 31.12.2020 | 1,3 | 0,8 | 122,7 | 0,1 | 124,9 |
| Zugänge | 0,0 | 0,0 | 40,4 | 0,0 | 40,4 |
| Abgänge | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,1 |
| Stand 31.12.2021 | 1,3 | 0,8 | 163,0 | 0,1 | 165,2 |
| Abschreibungen | | | | | |
| Stand 01.01.2020 | 0,0 | 0,0 | 9,4 | 0,0 | 9,4 |
| Zugänge | 0,0 | 0,1 | 9,8 | 0,0 | 9,9 |
| Abgänge | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Stand 31.12.2020 | 0,0 | 0,1 | 19,2 | 0,0 | 19,3 |
| Zugänge | 0,0 | 0,1 | 10,1 | 0,0 | 10,2 |
| Abgänge | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Stand 31.12.2021 | 0,0 | 0,2 | 29,3 | 0,0 | 29,5 |
| Buchwerte | | | | | |
| Stand 31.12.2020 | 1,3 | 0,7 | 103,5 | 0,1 | 105,6 |
| Stand 31.12.2021 | 1,3 | 0,6 | 133,7 | 0,1 | 135,7 |

Weitere Angaben zu Leasingverhältnissen, in denen der Gelsenwasser-Konzern Leasingnehmer ist:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Erträge aus der Untervermietung | 1,1 | 1,0 |
| Aufwendungen aus kurzfristigen Leasingverhältnissen, die nicht aktiviert worden sind | 0,1 | 0,0 |
| Aufwendungen aus Leasingverhältnissen für geringwertige Vermögenswerte, die nicht aktiviert worden sind | 0,2 | 0,1 |
| Aufwendungen für variable Leasingzahlungen | 0,0 | 0,0 |
| Zahlungsmittelabflüsse aus Leasingverhältnissen | 19,0 | 16,3 |
| Erfolgswirksam erfasste Gewinne/Verluste aus Sale-and-Leaseback-Transaktionen des Berichtsjahres | 0,6 | 0,0 |

Investment Properties (14)

| in Mio. € | |
|--------------------------------------|-------------|
| Anschaffungs- und Herstellungskosten | |
| Stand 01.01.2020 | 12,2 |
| Zugänge | 0,0 |
| Abgänge | 0,0 |
| Stand 31.12.2020 | 12,2 |
| Zugänge | 0,0 |
| Abgänge | 0,0 |
| Stand 31.12.2021 | 12,2 |
| Abschreibungen | |
| Stand 01.01.2020 | 4,3 |
| Zugänge | 0,3 |
| Abgänge | 0,0 |
| Stand 31.12.2020 | 4,6 |
| Zugänge | 0,3 |
| Abgänge | 0,0 |
| Stand 31.12.2021 | 4,9 |
| Buchwerte | |
| Stand 31.12.2020 | 7,6 |
| Stand 31.12.2021 | 7,3 |

Die beizulegenden Zeitwerte der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien betragen zum Bilanzstichtag 12,3 Mio. € (Vorjahr: 15,3 Mio. €).

Die Ermittlung erfolgt durch eigene Berechnungen unter Anwendung der Discounted-Cashflow-Methode. Die Cashflows wurden auf Basis unternehmenseigener Daten auf Grundlage der in der Vergangenheit erzielten tatsächlichen Cashflows unter Berücksichtigung von geplanten künftigen Entwicklungen geschätzt. Bei den für das Bewertungsverfahren angewandten Inputfaktoren handelt es sich um individuelle, nicht beobachtbare Bewertungsparameter der Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13. Anhaltspunkte dafür, dass die derzeitige Verwendung der Vermögenswerte nicht der höchsten und besten Verwendung entspricht, liegen nicht vor.

Die folgenden Beträge wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| Mieterträge | 2,5 | 2,5 |
| Direkt zurechenbare Kosten von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, mit denen Mieterträge erzielt wurden | 2,3 | 2,4 |
| Direkt zurechenbare Kosten von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, mit denen keine Mieterträge erzielt wurden | 0,0 | 0,0 |

In den Mieterträgen sind keine als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen enthalten.

Aus den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien resultieren folgende künftige Mietzahlungen während der unkündbaren Vertragslaufzeit:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen | 5,7 | 5,8 |
| fällig innerhalb eines Jahres | 1,5 | 1,6 |
| fällig nach ein bis zwei Jahren | 0,9 | 0,8 |
| fällig nach zwei bis drei Jahren | 0,7 | 0,7 |
| fällig nach drei bis vier Jahren | 0,7 | 0,6 |
| fällig nach vier bis fünf Jahren | 0,3 | 0,5 |
| fällig nach über fünf Jahren | 1,6 | 1,6 |

At Equity bilanzierte Beteiligungen (15)

Sämtliche at Equity bilanzierte Beteiligungen sind der Anteilsbesitzliste zu entnehmen. In der nachfolgenden Tabelle werden die assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen aufgeführt, die für den Gelsenwasser-Konzern in Bezug auf ihren Bilanzansatz und/oder ihren Ergebnisbeitrag von besonderer Bedeutung sind:

| Name des assoziierten Unternehmens bzw. Gemeinschaftsunternehmens | Sitz | Hauptgeschäft | Beteiligung |
|---|-----------|---------------------|-------------|
| Infrareal Holding GmbH & Co. KG | Marburg | Pharmaparkbetreiber | 45,0 % |
| Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH | Bremen | Abwasserentsorgung | 49,0 % |
| Stadtentwässerung Dresden GmbH | Dresden | Abwasserentsorgung | 49,0 % |
| Stadtwerke Göttingen AG | Göttingen | Energieversorgung | 24,8 % |

Die Infrareal Holding GmbH & Co. KG betreibt über Tochtergesellschaften zwei Pharmaparks in Marburg bzw. Jena und ist dem Segment Beteiligungen & Projekte zugeordnet. Die Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH und die Stadtentwässerung Dresden GmbH sind Mitglieder des Beteiligungsnetzwerks der Gelsenwasser-Gruppe und für den Abwasserbereich des Gelsenwasser-Konzerns strategisch bedeutsam. Die Unternehmen sind dem Segment Abwasser zugeordnet. Die Stadtwerke Göttingen AG versorgt ihre Kunden mit Wasser, Strom, Gas und Wärme und ist dem Segment Beteiligungen & Projekte zugeordnet.

Die Infrareal Holding GmbH & Co. KG hat über die Porto Parent GmbH mit Kaufvertrag vom 25. Juli 2021 am 22. November 2021 die Kontrolle über alle Geschäftsanteile an der Infrareal GmbH in Marburg übernommen. Die Infrareal-Gruppe ist Eigentümerin und Betreiberin zweier Industrie-/Chemiestandorte, der Behring-Werke Marburg und des Pharmaparks Jena. Sie bietet ihren Kunden umfassende Infrastrukturunterstützung in den Bereichen Gebäude, Versorgung, technische Dienstleistungen, Logistik- und IT-Dienstleistungen. Die beiden Standorte haben ihren Schwerpunkt im Bereich der Pharmazeutik. Mieter und Vertragspartner an diesen beiden Standorten sind jeweils namhafte Produktionsfirmen aus der Pharmabranche. Die GELSENWASSER AG ist über die GELSENWASSER Magdeburg GmbH zu 45 % an der Infrareal Holding GmbH & Co. KG beteiligt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die zusammengefassten Finanzinformationen des Konzernabschlusses der Infrareal Holding GmbH & Co. KG:

| in Mio. € | 2021 |
|---|--------|
| Langfristige Vermögenswerte (31.12.) | 442,2 |
| Kurzfristige Vermögenswerte (31.12.) | 63,2 |
| Langfristige Schulden (31.12.) | 385,6 |
| Kurzfristige Schulden (31.12.) | 37,1 |
| Umsatzerlöse | 13,2 |
| Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | - 17,1 |
| Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0,0 |
| Sonstiges Ergebnis | 0,0 |
| Gesamtergebnis | - 17,1 |
| Erhaltene Gewinnausschüttung | 0,0 |

Die Infrareal Holding GmbH & Co. KG (vormals Drachenfelssee 1190. Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG, Bonn) wurde als Vorratsgesellschaft mit Kaufvertrag und wirtschaftlicher Wirkung vom 14./15. Juli 2021 erworben. In der Tabelle dargestellt sind die Summe der Umsatzerlöse und der Ergebnisgrößen der Rumpfgeschäftsjahre vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Oktober 2021 und vom 1. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021. In den langfristigen Vermögenswerten sind Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von 105,1 Mio. € enthalten.

Überleitung von den zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der Beteiligung an der Infrareal Holding GmbH & Co. KG im Gelsenwasser-Konzernabschluss:

| in Mio. € | 31.12.2021 |
|---------------------------------|-------------|
| Nettoreinvermögen | 82,9 |
| Beteiligungsquote des Konzerns | 45 % |
| Anteiliges Nettoreinvermögen | 37,3 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 0,0 |
| Sonstige Anpassungen | 0,0 |
| Schätzdifferenz | 0,0 |
| Buchwert der Beteiligung | 37,3 |

Die Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH ist im Abwassermarkt tätig. Sie ist seit dem 1. Januar 1999 mit 74,9 % an der hanseWasser Bremen GmbH beteiligt. Mit Vertrag vom 21. Dezember 1998 und Beleihung für einen Großteil der hoheitlichen Aufgaben ist die hanseWasser Bremen GmbH für die Abwasserentsorgung in der Freien Hansestadt Bremen bis zum 31. Dezember 2028 zuständig. Darüber hinaus übernimmt die hanseWasser Bremen GmbH im Rahmen von Verträgen zwischen der Freien Hansestadt Bremen und Nachbargemeinden deren Abwasser zur Reinigung und bietet Abwasserdienstleistungen sowie verschiedene entsorgungswirtschaftliche und planerische Leistungen im Markt an. Seit Anfang 2018 ist die Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH mit einem Anteil von 46 % an der KENOW GmbH & Co. KG beteiligt. Gegenstand des Unternehmens ist der Bau und spätere Betrieb einer Klärschlammmonverbrennungsanlage in Bremen. Die Inbetriebnahme der Anlage ist für Anfang 2023 geplant.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die zusammengefassten Finanzinformationen der Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Langfristige Vermögenswerte (31.12.) | 66,9 | 66,5 |
| Kurzfristige Vermögenswerte (31.12.) | 18,5 | 19,4 |
| Langfristige Schulden (31.12.) | 41,3 | 35,0 |
| Kurzfristige Schulden (31.12.) | 14,0 | 21,0 |
| Umsatzerlöse | 4,7 | 4,3 |
| Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | 8,3 | 9,3 |
| Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0,0 | 0,0 |
| Sonstiges Ergebnis | 0,0 | 0,0 |
| Gesamtergebnis | 8,3 | 9,3 |
| Erhaltene Gewinnausschüttung | 4,0 | 3,9 |

Überleitung von den zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der Beteiligung an der Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH im Gelsenwasser-Konzernabschluss:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Nettoreinvermögen | 30,1 | 29,9 |
| Beteiligungsquote des Konzerns | 49 % | 49 % |
| Anteiliges Nettoreinvermögen | 14,8 | 14,7 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Anpassungen | 0,0 | 0,0 |
| Schätzdifferenz | 0,0 | 0,0 |
| Buchwert der Beteiligung | 14,8 | 14,7 |

Die Stadtentwässerung Dresden GmbH ist für die Abwasserbeseitigung und Abwasserbehandlung der sächsischen Landeshauptstadt Dresden und ausgewählter Umlandgemeinden zuständig. Grundlage ihrer Geschäftstätigkeit ist der mit der Stadt Dresden geschlossene Abwasserentsorgungsvertrag. Das Unternehmen hat für diesen Zweck das Abwasservermögen vom Vertragspartner erworben und das mit der Abwasserbehandlung und -beseitigung beschäftigte Personal übernommen. Das Vertragswerk wurde im Jahr 2004 unterzeichnet und hat eine Laufzeit bis Ende des Jahres 2028. Es beinhaltet neben der Behandlung und Entsorgung der kommunalen Abwässer u. a. auch kaufmännische Betriebsführungsleistungen für die Stadt Dresden im Zusammenhang mit der Gebührenerhebung und -abrechnung des Schmutz- und Niederschlagswassers. Neben dem Hauptvertrag existieren mit ausgewählten Umlandgemeinden Verträge über die Einleitung von Abwässern in die unternehmenseigenen Kläranlagen.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die zusammengefassten Finanzinformationen der Stadtentwässerung Dresden GmbH:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------|
| Langfristige Vermögenswerte (31.12.) | 604,2 | 604,7 |
| Kurzfristige Vermögenswerte (31.12.) | 7,8 | 11,0 |
| Langfristige Schulden (31.12.) | 473,2 | 484,0 |
| Kurzfristige Schulden (31.12.) | 34,7 | 25,7 |
| Umsatzerlöse | 88,0 | 85,1 |
| Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | 12,7 | 13,3 |
| Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0,0 | 0,0 |
| Sonstiges Ergebnis | 0,0 | 0,0 |
| Gesamtergebnis | 12,7 | 13,3 |
| Erhaltene Gewinnausschüttung | 5,9 | 5,9 |

Überleitung von den zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der Beteiligung an der Stadtentwässerung Dresden GmbH im Gelsenwasser-Konzernabschluss:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Nettoreinvermögen | 104,1 | 106,1 |
| Beteiligungsquote des Konzerns | 49 % | 49 % |
| Anteiliges Nettoreinvermögen | 51,0 | 52,0 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 6,3 | 6,3 |
| Sonstige Anpassungen | - 2,4 | - 3,8 |
| Schätzdifferenz | 0,0 | 0,1 |
| Buchwert der Beteiligung | 54,9 | 54,6 |

Die sonstigen Anpassungen resultieren daraus, dass die Kapitalrücklage der Stadtentwässerung Dresden GmbH dem Mitgesellschafter zuzurechnen ist. Die Bildung der Kapitalrücklage erfolgte zum 31. Dezember 2005 durch Einlage dieses Gesellschafter im Zusammenhang mit der Teilprivatisierung der Stadtentwässerung Dresden GmbH.

Die Stadtwerke Göttingen AG versorgen die Einwohner der Stadt Göttingen mit Strom, Gas, Wasser und Wärme. Das Vertriebsgebiet der Stadtwerke Göttingen umfasst auch den kompletten Landkreis Göttingen sowie Nörten-Hardenberg, Nörten und Teile von Uslar.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die zusammengefassten Finanzinformationen der Stadtwerke Göttingen AG:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------|
| Langfristige Vermögenswerte (31.12.) | 100,3 | 91,7 |
| Kurzfristige Vermögenswerte (31.12.) | 21,6 | 26,8 |
| Langfristige Schulden (31.12.) | 35,2 | 28,7 |
| Kurzfristige Schulden (31.12.) | 31,8 | 25,6 |
| Umsatzerlöse | 126,7 | 119,4 |
| Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | 10,6 | 12,4 |
| Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0,0 | 0,0 |
| Sonstiges Ergebnis | 0,0 | 0,0 |
| Gesamtergebnis | 10,6 | 12,4 |
| Erhaltene Gewinnausschüttung | 1,6 | 1,6 |

Die dargestellten Finanzinformationen spiegeln die Situation vor dem Ausweis der Gewinnabführung an die Gesellschafter wider.

Überleitung von den zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der Beteiligung an der Stadtwerke Göttingen AG im Gelsenwasser-Konzernabschluss:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Nettoreinvermögen | 65,5 | 63,9 |
| Beteiligungsquote des Konzerns | 24,8 % | 24,8 % |
| Anteiliges Nettoreinvermögen | 16,3 | 15,9 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 26,8 | 26,8 |
| Sonstige Anpassungen | - 0,7 | - 0,6 |
| Schätzdifferenz | 0,0 | 0,0 |
| Buchwert der Beteiligung | 42,4 | 42,1 |

Die folgende Tabelle zeigt zusammengefasste Finanzinformationen der übrigen at Equity bilanzierten Beteiligungen. Es handelt sich hierbei um die anteilig auf Gelsenwasser entfallenden Werte:

| in Mio. € | 2021 | | 2020 | |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Assoziierte Unternehmen | Gemeinschaftsunternehmen | Assoziierte Unternehmen | Gemeinschaftsunternehmen |
| Buchwerte | 132,7 | 122,7 | 138,0 | 104,9 |
| Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen | 8,2 | 12,2 | 10,2 | 11,3 |
| Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sonstiges Ergebnis | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gesamtergebnis | 8,2 | 12,2 | 10,2 | 11,3 |

Die Buchwerte enthalten – wie im Vorjahr – Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von insgesamt 21,8 Mio. €.

Finanzielle Vermögenswerte (16)

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr |
| Übrige Beteiligungen | 280,9 | 280,9 | 261,7 | 261,7 |
| Ausleihungen | 116,1 | 115,9 | 3,9 | 3,6 |
| Forderungen aus Finanzierungsleasing | 88,1 | 83,7 | 91,8 | 87,5 |
| Waretermingeschäfte | 5.553,5 | 965,3 | 337,7 | 95,1 |
| | 6.038,6 | 1.445,8 | 695,1 | 447,9 |

(a) Übrige Beteiligungen

Bei den übrigen Beteiligungen handelt es sich ausschließlich um Beteiligungen an nicht börsennotierten Unternehmen, die als finanzielle Vermögenswerte in die Kategorien „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (Personengesellschaften) bzw. „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (ohne Recycling)“ (Kapitalgesellschaften) eingestuft werden. Die übrigen Beteiligungen werden unter Anwendung der DCF-Methode mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Dabei werden die erwarteten zukünftigen Cashflows auf den Bilanzstichtag abgezinst. Wesentlicher Ausgangspunkt für die Bewertung sind die von den jeweiligen Beteiligungen aufgestellten und von deren Überwachungsorganen genehmigten Unternehmensplanungen. Bei dem angewandten Bewertungsverfahren handelt es sich um Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13.

Insgesamt betragen die Buchwerte der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfassten übrigen Beteiligungen 138,1 Mio. € (Vorjahr: 142,4 Mio. €).

Die Buchwerte der erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten übrigen Beteiligungen belaufen sich auf 142,8 Mio. € (Vorjahr: 119,3 Mio. €). Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden in die Marktbewertungsrücklage eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 beträgt die Marktbewertungsrücklage 55,0 Mio. € (Vorjahr: 68,3 Mio. €).

Der Gelsenwasser-Konzern hat sich für eine erfolgsneutrale Bewertung dieser Beteiligungen entschieden, um Schwankungen aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zu vermeiden. Es handelt sich um strategische Beteiligungen, die grundsätzlich dauerhaft fortgeführt werden sollen.

Im Einzelnen handelt es sich um folgende Beteiligungen mit den angegebenen Marktwerten:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| AWS GmbH | 36,9 | 44,9 |
| GELSENWASSER Service GmbH | 24,0 | 22,0 |
| ENNI Energie & Umwelt Niederrhein GmbH | 46,5 | 19,7 |
| Stadtwerke Zehdenick GmbH | 11,7 | 13,9 |
| Sonstige | 23,7 | 18,8 |
| | 142,8 | 119,3 |

Im Berichtsjahr wurden Dividenden in Höhe von 6,1 Mio. € (Vorjahr: 4,5 Mio. €) aus diesen erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Beteiligungen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Der deutliche Anstieg des beizulegenden Zeitwerts der ENNI Energie & Umwelt Niederrhein GmbH ist vor allem darauf zurückzuführen, dass die GELSENWASSER AG ihren Anteil im Berichtsjahr durch eine Sacheinlage und einen Anteilskauf von 5,9 % auf 15,0 % erhöht hat.

(b) Ausleihungen

Die Ausleihungen betreffen im Wesentlichen unverzinsliche Wohnungsbaudarlehen an Mitarbeitende. Diese haben unterschiedliche Laufzeiten; die maximale Restlaufzeit dieser Darlehen beträgt rund 17 Jahre (Vorjahr: 17 Jahre).

Gelsenwasser hat im Geschäftsjahr 2021 auf Ausleihungen entfallende Zinserträge in Höhe von 0,7 Mio. € (Vorjahr: 0,1 Mio. €) vereinnahmt.

Im Berichtsjahr wurden Wertminderungsaufwendungen in Höhe von 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €) und Wertaufholungen zuvor wertgeminderter Ausleihungen in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €) erfasst.

(c) Forderungen aus Finanzierungsleasing

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|--------------|--------------|
| Bruttoinvestitionen | 121,6 | 130,9 |
| fällig innerhalb eines Jahres | 7,4 | 7,5 |
| fällig nach einem bis zwei Jahren | 7,3 | 7,3 |
| fällig nach zwei bis drei Jahren | 6,9 | 7,2 |
| fällig nach drei bis vier Jahren | 6,8 | 6,8 |
| fällig nach vier bis fünf Jahren | 6,6 | 6,7 |
| fällig nach über fünf Jahren | 86,6 | 95,4 |
| darin enthaltener Zinsanteil | 33,5 | 39,1 |
| Buchwert der Forderungen aus Finanzierungsleasing | 88,1 | 91,8 |

Die Forderungen aus Finanzierungsleasing betreffen mit 48,6 Mio. € (Vorjahr: 49,6 Mio. €) einen Pachtvertrag zwischen der GELSENWASSER AG und der GSW Wasserplus GmbH über die Wasserversorgungsanlagen in den ehemaligen Konzessionsgemeinden Kamen, Bergkamen und Bönen. Der Barwertermittlung liegt – wie im Vorjahr – der vertraglich vereinbarte Abzinsungssatz von 3,6 % zugrunde.

Weitere 28,7 Mio. € (Vorjahr: 30,6 Mio. €) entfallen auf einen Pachtvertrag über Wassergewinnungsanlagen zwischen der GELSENWASSER AG und der Wassergewinnung Essen GmbH. Der Barwert der Forderung wurde auf Basis des vertraglich vereinbarten Abzinsungssatzes von 3,0 % ermittelt.

In den Forderungen aus Finanzierungsleasing sind Forderungen in Höhe von 9,5 Mio. € (Vorjahr: 10,2 Mio. €) enthalten, die Nutzungsrechte betreffen, die vom Gelsenwasser-Konzern untervermietet werden.

Darüber hinaus entfallen 1,3 Mio. € (Vorjahr: 1,4 Mio. €) auf Wasseraufbereitungs- und Abwasserbehandlungsanlagen, die im Rahmen von Contracting-Modellen von Gelsenwasser errichtet, finanziert und über die Vertragslaufzeit von bis zu 21 Jahren betrieben werden. Die Barwerte der vereinbarten Leasingzahlungen entsprechen zu Vertragsbeginn den Anschaffungskosten. Die Abzinsungssätze liegen bei 4,5 % (Vorjahr: 4,8 %).

Auf die Forderungen aus Finanzierungsleasing wurden zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres wie im Vorjahr Wertminderungen in Höhe von 0,0 Mio. € erfasst.

(d) Waretermingeschäfte

Die Energiebeschaffungs- und -absatzverträge von Gelsenwasser enthalten neben Festpreisen teilweise auch Strom- und Gaspreisindizierungen. Aufgrund von Preisindizierungen sowie schwankenden Strom- und Gasmarktpreisen unterliegt das Portfolio einem Marktwertänderungsrisiko im Hinblick auf sich ändernde Gas- bzw. Strompreise. Eine ausführliche Erläuterung der mit diesen Geschäften im Zusammenhang stehenden Preisrisiken befindet sich im Abschnitt Finanzinstrumente (a.III).

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen (17)

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|--------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 189,5 | 0,0 | 118,4 | 0,0 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 32,6 | 0,0 | 33,8 | 0,0 |
| Forderungen gegen at Equity bilanzierte Unternehmen | 92,0 | 24,8 | 105,3 | 26,5 |
| Forderungen gegen übrige Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 15,2 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| Übrige Forderungen | 40,4 | 0,2 | 10,4 | 0,3 |
| | 369,7 | 25,0 | 268,0 | 26,8 |

Die Forderungen gegen at Equity bilanzierte Beteiligungen betreffen mit 19,5 Mio. € (davon 17,8 Mio. € mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr) einen Rückgriffsanspruch, der besteht, wenn die GELSENWASSER AG aus einem gegebenen abstrakten Schuldanerkenntnis in Anspruch genommen wird (Vorjahr: 21,2 Mio. €, davon 19,5 Mio. € mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr). In gleicher Höhe ist eine Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen, deren Restlaufzeit zwölf Jahre beträgt. Der beizulegende Zeitwert der Forderung beläuft sich auf 23,4 Mio. € (Vorjahr: 26,4 Mio. €).

Vorräte (18)

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 22,6 | 5,3 |
| Fertige Erzeugnisse und Waren | 11,4 | 4,5 |
| Unfertige Leistungen | 5,6 | 4,5 |
| Geleistete Anzahlungen | 0,1 | 0,1 |
| | 39,7 | 14,4 |

Der deutliche Anstieg der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe im Verlauf des Berichtsjahres ist hauptsächlich auf Emissionszertifikate zurückzuführen. Die deutliche Erhöhung bei den fertigen Erzeugnissen und Waren resultiert vor allem aus der höheren Bewertung des in den von Gelsenwasser bewirtschafteten Speichern bevorrateten Gases.

Im Berichtsjahr erfolgten – wie im Vorjahr – Wertberichtigungen aufgrund gefallener Preise in Höhe von 0,0 Mio. € und Wertaufholungen in Höhe von 0,0 Mio. €.

Eigenkapital (19)

Das Grundkapital der GELSENWASSER AG ist in voller Höhe eingezahlt. Es beträgt unverändert 103.125.000 € und ist eingeteilt in 3.437.500 nennbetragslose auf den Inhaber lautende Stückaktien.

Die Kapitalrücklage stammt ausschließlich aus Agiobeträgen im Rahmen von Kapitalerhöhungen der GELSENWASSER AG.

Die Entwicklung des Eigenkapitals in den Geschäftsjahren 2020 und 2021 ist in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

Ziel des Kapitalmanagements ist die Erhaltung und Verbesserung der Bilanzstruktur im Jahres- und Konzernabschluss sowie die Erhöhung des Eigenkapitals. Hierzu werden – trotz des bestehenden Gewinnabführungsvertrags – jährlich 4,0 Mio. € zur Substanzerhaltung in die Gewinnrücklagen eingestellt. Darüber hinaus ist die Muttergesellschaft aufgrund des bestehenden Gewinnabführungsvertrags verpflichtet, etwaige Verluste auszugleichen, sodass auch in diesem Fall das Eigenkapital erhalten bliebe. Das gemanagte Kapital entspricht dem bilanziellen Buchwert.

Pensionsrückstellungen (20)

Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen werden aufgrund von leistungsorientierten Versorgungsplänen für Zusagen auf Alters-, Invaliden- und Hinterbliebenenleistungen gebildet. Hierbei besteht die Verpflichtung des Unternehmens darin, zugesagte Leistungen an aktive und frühere Mitarbeitende zu erfüllen. Die Zusagen bemessen sich in der Regel nach der Dauer der Betriebszugehörigkeit und der Vergütung der Mitarbeitenden.

Die den Pensionsrückstellungen zugrunde liegenden Pensionszusagen für Mitarbeitende unterliegen dem regulatorischen Rahmen des Gesetzes zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (BetrAVG). Sie sind ausgestaltet als Direktzusagen über Versorgungsleistungen, die in Tabellenwerten nach Betriebszugehörigkeit und Einstufung in das System abgebildet werden. Die Wartezeit beträgt zehn Jahre. Die Zusagen berücksichtigen ehemals Aktive mit Werksrenten nach Erreichen der Altersgrenze oder wegen voller Erwerbsminderung im Sinne der Rentenversicherung sowie Hinterbliebene. Für tarifliche Mitarbeitende besteht eine Anwartschafts- und Leistungstabelle, deren Anpassung in der Regel jährlich unter Beachtung von § 16 BetrAVG überprüft wird. Analog werden Anwartschaften außertariflicher Mitarbeitender überprüft, laufende Leistungen entwickeln sich Beamtenbezügen entsprechend. Die zurückgestellten Mittel werden im Rahmen der Innenfinanzierung des gesamten Geschäftsportfolios eingesetzt und unterliegen damit keinen diese Geschäfte übersteigenden Risiken. Risiken bestehen indes, wenn Versorgungsberechtigte länger leben als es die zu-

grunde liegenden biometrischen Rechnungsgrundlagen annehmen. Dieses Risiko wird normalerweise durch das Kollektiv der Berechtigten ausgeglichen, es sei denn, die versicherungsmathematischen Grundlagen stellen die Bewertung insgesamt unzutreffend dar oder die Lebenserwartung steigt weiter allgemein. Daneben ist das Inflationsrisiko zu nennen, da die laufenden Leistungen nach § 16 BetrAVG grundsätzlich unter Beachtung der Entwicklung des Verbraucherpreisindizes für Deutschland oder der Nettolöhne vergleichbarer Arbeitnehmergruppen des Unternehmens anzupassen sind.

Die Rückstellungsbewertung der Versorgungspläne erfolgt nach der Projected-Unit-Credit-Methode. Entwicklung des Verpflichtungsumfangs und des Rückstellungsbetrags:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Verpflichtungsumfang/Rückstellung am 01.01. | 419,9 | 407,6 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 14,1 | 14,1 |
| Zinsaufwand | 2,1 | 3,6 |
| Versicherungsmathematische Gewinne (-) / Verluste (+) | - 37,3 | 4,9 |
| (davon aufgrund von Änderungen finanzieller Parameter) | (- 44,2) | (25,2) |
| (davon aufgrund von Änderungen demografischer Parameter) | (0,0) | (- 20,2) |
| (davon aufgrund erfahrungsbedingter Anpassungen) | (6,9) | (- 0,1) |
| Nachverrechneter Dienstzeitaufwand | 0,0 | 0,0 |
| Übertragungen | 0,0 | 0,0 |
| Rentenzahlungen | - 10,6 | - 10,3 |
| Verpflichtungsumfang/Rückstellung am 31.12. | 388,2 | 419,9 |

Den versicherungsmathematischen Berechnungen der Versorgungsverpflichtungen und des Pensionsaufwands wurden konzerneinheitlich für alle Pläne folgende Parameter zugrunde gelegt:

| in % | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|--|--|
| Rechnungszins | 1,0 | 0,5 |
| Anwartschaftstrend | 2,5 | 2,5 |
| Rententrend | 1,7 bzw. 2,0 | 1,7 bzw. 2,0 |
| Biometrische Rechnungsgrundlagen | Richttafeln 2018 G nach Prof. Dr. Klaus Heubeck | Richttafeln 2018 G nach Prof. Dr. Klaus Heubeck |

Bei der Festlegung des Rechnungszinses wird der Empfehlung des beauftragten Versicherungsmathematikers, der Aon Solutions Germany GmbH, gefolgt. Die Ermittlung des Rechnungszinses nach der Aon Deutschland Subindexmethode basiert auf einer Zinsstrukturkurve der Renditen hochrangiger, auf Euro lautender Unternehmensanleihen, für die Indexwerte (Kuponrenditen) der iBoxx € Corporates AA Subindizes für verschiedene Laufzeitklassen als Datenbasis herangezogen werden.

Die Sensitivität des Verpflichtungsumfangs auf Änderungen in den gewichtigen Hauptannahmen beträgt:

| 31. Dezember 2021 | Veränderung der Annahme | Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang | |
|--------------------------|--------------------------------|--|---------------------------------|
| | | Erhöhung der Annahme | Verminderung der Annahme |
| Rechnungszins | 0,5 %-Punkte | Verminderung um 9,7 % | Erhöhung um 11,4 % |
| Anwartschaftstrend | 0,1 %-Punkte | Erhöhung um 0,6 % | Verminderung um 0,6 % |
| Rententrend | 0,1 %-Punkte | Erhöhung um 1,3 % | Verminderung um 1,2 % |

| 31. Dezember 2020 | Veränderung der Annahme | Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang | |
|--------------------------|--------------------------------|--|---------------------------------|
| | | Erhöhung der Annahme | Verminderung der Annahme |
| Rechnungszins | 0,5 %-Punkte | Verminderung um 10,2 % | Erhöhung um 12,0 % |
| Anwartschaftstrend | 0,1 %-Punkte | Erhöhung um 0,6 % | Verminderung um 0,6 % |
| Rententrend | 0,1 %-Punkte | Erhöhung um 1,3 % | Verminderung um 1,3 % |

| 31. Dezember 2021 | Veränderung der Annahme | Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang | |
|--------------------------|--------------------------------|--|--|
| | | | |
| Sterbewahrscheinlichkeit | Erhöhung um 10,0 % | Verminderung um 3,7 % | |
| | Verminderung um 10,0 % | Erhöhung um 4,2 % | |

| 31. Dezember 2020 | Veränderung der Annahme | Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang | |
|--------------------------|--------------------------------|--|--|
| | | | |
| Sterbewahrscheinlichkeit | Erhöhung um 10,0 % | Verminderung um 3,9 % | |
| | Verminderung um 10,0 % | Erhöhung um 4,4 % | |

Bei der Ermittlung der genannten Prozentsätze wurde eine Erhöhung bzw. Verminderung der Lebenserwartung um rund ein Jahr, bezogen auf das Alter von 65 Jahren, unterstellt.

Die obigen Sensitivitätsanalysen basieren auf der Änderung lediglich einer Annahme, während alle anderen Parameter konstant gehalten werden. Ein solches Szenario ist in der Realität unwahrscheinlich, da Veränderungen von einigen Annahmen miteinander korrelieren könnten. Bei der Berechnung der Sensitivität des Verpflichtungsumfangs wurde dieselbe Methode verwendet, mit der die Pensionsrückstellung in der Bilanz ermittelt wird.

Für das Geschäftsjahr 2022 werden Rentenzahlungen in Höhe von 10,6 Mio. € erwartet. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Leistungsverpflichtungen beträgt 21,2 Jahre.

Für beitragsorientierte Versorgungspläne wurden 10,2 Mio. € (Vorjahr: 10,1 Mio. €) gezahlt.

Sonstige Rückstellungen (21)

Die sonstigen Rückstellungen haben sich im Geschäftsjahr 2021 wie folgt entwickelt:

| in Mio. € | Anfangs- bestand | Inanspruch- nahme | Auflösung | Aufzinsung | Zuführung | Endbestand | davon langfristig |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|------------|-------------|-------------|----------------------|
| Energiewirtschaftliche Risiken | 32,5 | 0,0 | 7,7 | 0,0 | 2,0 | 26,8 | 19,2 |
| Verpflichtungen im Personalbereich | 9,4 | 3,6 | 0,0 | 0,1 | 3,1 | 9,0 | 5,5 |
| Konzessionsabgaben/Abwasserabgaben | 6,3 | 5,1 | 0,7 | 0,0 | 4,9 | 5,4 | 0,0 |
| Umweltrisiken | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| Übrige sonstige Rückstellungen | 13,2 | 5,0 | 3,6 | 0,0 | 5,5 | 10,1 | 3,6 |
| | 61,5 | 13,7 | 12,0 | 0,1 | 15,5 | 51,4 | 28,3 |

Die Rückstellungen für energiewirtschaftliche Risiken betreffen im Wesentlichen drohende Verluste aus schwebenden Geschäften und Preisrisiken. Die Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften betreffen Speichernutzungsverträge. Eine Bewirtschaftung der Gasspeicher ist nach heutiger Einschätzung nicht mit positiven Ergebnissen möglich. Der Rückstellungsbetrag beläuft sich auf 23,5 Mio. € (Vorjahr: 28,9 Mio. €). Die Höhe dieser Rückstellung wird wesentlich beeinflusst von den erwarteten Sommer-/Winterspreads sowie erwarteten kurzfristigen Preisvolatilitäten. Diskontiert wurde die Rückstellung mit laufzeitadäquaten Zinssätzen von 0,0 bis 0,1 % (Vorjahr: 0,0 %).

Die Verpflichtungen aus dem Personalbereich beinhalten überwiegend Jubiläumsverpflichtungen sowie Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitenden aus erfolgsabhängigen Vergütungsbestandteilen.

Für die vom mittleren Ablesestichtag bis zum Bilanzstichtag abgegrenzten Erlöse werden die hierauf entfallenden Konzessionsabgaben zurückgestellt. Zudem enthält der Posten die noch zu entrichtende Abwasserabgabe der Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH.

Die Rückstellungen für Umweltrisiken betreffen Rekultivierungsverpflichtungen in der Wassergewinnung.

Finanzielle Verbindlichkeiten (22)

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|----------------|---|--------------|---|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 185,8 | 47,7 | 97,9 | 43,2 |
| Waretermingeschäfte | 5.568,5 | 958,6 | 326,9 | 90,9 |
| Leasingverbindlichkeiten | 143,0 | 128,5 | 115,1 | 102,5 |
| | 5.897,3 | 1.134,8 | 539,9 | 236,6 |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestehen am Bilanzstichtag des Berichtsjahres in Höhe von 134,0 Mio. € aus von der GELSENWASSER AG in Anspruch genommenen Kreditlinien. Darüber hinaus bestehen Verbindlichkeiten aus langfristigen Finanzierungsverträgen mit Kreditinstituten bei der Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH, der Wasserwerke Westfalen GmbH und der GELSENWASSER AG. Letztere hat im Rahmen der Finanzierung von Investitionen eines assoziierten Unternehmens eine Einredeverzichtserklärung sowie ein abstraktes Schuldanerkenntnis abgegeben, was eine entsprechende Bilanzierung als Verbindlichkeit zur Folge hatte.

Ausgewiesen werden die Waretermingeschäfte mit negativen beizulegenden Zeitwerten. Für die Ermittlung der Werte gelten die Ausführungen unter dem Bilanzposten Finanzielle Vermögenswerte entsprechend.

Zuschüsse (23)

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|-----------------------|--------------|---|--------------|---|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr |
| Baukostenzuschüsse | 149,5 | 143,1 | 152,2 | 145,7 |
| Investitionszuschüsse | 2,2 | 2,2 | 2,3 | 2,1 |
| | 151,7 | 145,3 | 154,5 | 147,8 |

Bei den Baukostenzuschüssen handelt es sich um vertragliche Verbindlichkeiten gegenüber Kunden. Sie haben sich im Berichtsjahr folgendermaßen entwickelt:

| in Mio. € | 2021 |
|---------------------|--------------|
| Saldo 01.01. | 152,2 |
| Zugänge | 5,5 |
| Erfasste Erlöse | - 6,5 |
| Abgänge | - 1,7 |
| Saldo 31.12. | 149,5 |

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (24)

| in Mio. € | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|--------------|---|--------------|---|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 119,7 | 0,0 | 91,5 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 210,7 | 1,5 | 88,7 | 1,7 |
| Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Beteiligungen | 10,0 | 2,0 | 2,4 | 2,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber übrigen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 1,2 | 0,0 | 1,0 | 0,0 |
| Übrige Verbindlichkeiten | 53,0 | 0,3 | 31,1 | 0,2 |
| Erhaltene Anzahlungen | 5,3 | 0,0 | 6,9 | 0,0 |
| | 399,9 | 3,8 | 221,6 | 3,9 |

Die Verbindlichkeiten sind in Euro zurückzuzahlen und – abgesehen von Darlehensverbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 121,5 Mio. € (Vorjahr: 1,7 Mio. €), einer Darlehensverbindlichkeit gegenüber einem at Equity bilanzierten Unternehmen in Höhe von 2,0 Mio. € (Vorjahr: 2,0 Mio. €) sowie Geldaufnahmen im Rahmen des konzernweiten Cash-Poolings – unverzinslich.

Von den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen entfallen 192,3 Mio. € (Vorjahr: 72,2 Mio. €) auf die Wasser und Gas Westfalen GmbH. Die Verbindlichkeit resultiert zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres in Höhe von 120,0 Mio. € aus einem kurzfristigen Darlehen, das bei Fälligkeit durch ein langfristiges Darlehen der Wasser und Gas Westfalen GmbH ersetzt werden soll. Darüber besteht die Verbindlichkeit – wie im Vorjahr – fast ausschließlich aus der Gewinnabführung.

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

In der Kapitalflussrechnung sind die Zahlungsströme in die Bereiche Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeit gegliedert.

Im Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit sind Zins-einnahmen (einschließlich Zinseinnahmen aus Ausleihungen und Leasingforderungen) von 3,9 Mio. € (Vorjahr: 4,0 Mio. €), Zinsausgaben (einschließlich Zinsausgaben für Leasingverbindlichkeiten) von 6,4 Mio. € (Vorjahr: 5,3 Mio. €), erstattete Ertragsteuern von 0,0 Mio. € (Vorjahr: 0,0 Mio. €), gezahlte Ertragsteuern von 2,7 Mio. € (Vorjahr: 2,5 Mio. €) sowie von at Equity bilanzierten und übrigen Beteiligungen erhaltene Nettodividenden von 39,2 Mio. € (Vorjahr: 43,1 Mio. €) enthalten. Hinzu kommen Einzahlungen von in der Vergangenheit einbehaltenen Kapitalertragsteuern in Höhe von 8,3 Mio. € (Vorjahr: 7,0 Mio. €).

Die deutlichen Veränderungen bei den Vorräten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind, resultieren – sowohl im Berichtsjahr als auch im Vorjahr – hauptsächlich aus der Bewertung der Warentermin-geschäfte zum Bilanzstichtag. Entsprechendes gilt für die Veränderungen bei den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderen Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind.

Der in der Kapitalflussrechnung ausgewiesene Finanzmittel-fonds beinhaltet ausschließlich die in der Bilanz als Flüssige Mittel ausgewiesenen Kassenbestände und Bankguthaben.

Die Verbindlichkeiten, die im Zusammenhang mit dem Cash-flow aus Finanzierungstätigkeit stehen, haben sich im Berichtsjahr folgendermaßen entwickelt:

| in Mio. € | Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | Leasing-verbindlichkeiten | Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Unternehmen aus Darlehen | Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Unternehmen aus Leihgeldern |
|------------------------------------|---|---------------------------|---|--|
| Buchwert am 01.01.2021 | 97,9 | 115,1 | 3,8 | 14,6 |
| Zahlungsflüsse | 89,6 | - 14,7 | 119,9 | 1,9 |
| Nicht-zahlungswirksame Veränderung | - 1,7 | 42,6 | 0,0 | 0,0 |
| Buchwert am 31.12.2021 | 185,8 | 143,0 | 123,7 | 16,5 |

Im Vorjahr hatten sie sich wie folgt entwickelt:

| in Mio. € | Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | Leasing-verbindlichkeiten | Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Unternehmen aus Darlehen | Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Unternehmen aus Leihgeldern |
|------------------------------------|---|---------------------------|---|--|
| Buchwert am 01.01.2020 | 70,0 | 105,7 | 3,9 | 13,2 |
| Zahlungsflüsse | 29,7 | - 12,5 | - 0,1 | 1,4 |
| Nicht-zahlungswirksame Veränderung | - 1,8 | 21,9 | 0,0 | 0,0 |
| Buchwert am 31.12.2020 | 97,9 | 115,1 | 3,8 | 14,6 |

Die nicht-zahlungswirksame Veränderung bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten betrifft die abstrakte Schuldanerkenntnis, die die GELSENWASSER AG einem Kreditinstitut im Zusammenhang mit der Verbindlichkeit eines assoziierten Unternehmens gegeben hat (siehe auch den Abschnitt Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen (17)).

Segmentberichterstattung

Hauptentscheidungsträger (Chief Operating Decision Maker) im Sinne des IFRS 8 ist der Gesamtvorstand.

Die GELSENWASSER AG gliedert ihr Geschäft sowohl in der internen Managementberichterstattung als auch in der externen Berichterstattung in fünf Segmente: Wasser, Abwasser, Energienetze, Energievertrieb sowie Beteiligungen & Projekte.

Zum Segment Wasser gehören im Wesentlichen Produktion, Ein- und Verkauf sowie Transport und Verteilung von Trinkwasser und Beteiligungen, die eindeutig dem Wassergeschäft zuzuordnen sind. Dieses Segment beinhaltet neben den Beteiligungen (einschließlich der Wasserwerke Westfalen GmbH) somit insbesondere die Wasseraktivitäten der GELSENWASSER AG, der Vereinigten Gas- und Wasserversorgung GmbH und der GELSENWASSER Energienetze GmbH.

Im Segment Abwasser werden neben den Beteiligungen im Abwassergeschäft alle Aktivitäten der Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH ausgewiesen.

Das Segment Energienetze besteht im Wesentlichen aus den Gas- und Stromnetzaktivitäten der GELSENWASSER Energienetze GmbH sowie Beteiligungen an Energienetzgesellschaften.

Das Segment Energievertrieb setzt sich vor allem aus dem Ein- und Verkauf von Erdgas, Strom und Wärme an Haushaltskunden, Sondervertragskunden und Weiterverteiler sowie dem Energiebeschaffungs- und Energiehandelsgeschäft zusammen. In diesem Segment werden insbesondere die Aktivitäten der Erenja AG & Co. KG, die vor der konzerninternen Umstrukturierung als Gas-, Strom- und Wärmeaktivitäten bei der GELSENWASSER AG, der Vereinigten Gas- und Wasserversorgung GmbH, der NGW GmbH und der WESTFALICA GmbH betrieben worden sind, sowie die Beteiligungen erfasst, die schwerpunktmäßig im Energievertrieb tätig sind.

Zum Segment Beteiligungen & Projekte, das im Berichtsjahr umbenannt worden ist (vormals: Beteiligungen & Sonstiges), gehören alle Beteiligungen, die nicht eindeutig einem der übrigen vier Segmente zugeordnet werden können. Das betrifft hauptsächlich die Beteiligungen an Stadtwerken.

Übertragungen und Transaktionen zwischen den Segmenten erfolgen zu marktüblichen Bedingungen wie sie mit Dritten zur Anwendung kämen.

Das bei Gelsenwasser eingerichtete Planungs- und Berichtssystem enthält eine Segmentierung ausschließlich auf Grundlage der Gewinn- und Verlustrechnung. Zentrale Steuerungsgröße ist hierbei das EBIT, basierend auf den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden nach deutschem Handelsrecht. Eine Segmentierung von Vermögenswerten und Schulden findet nicht statt.

| nach Segmenten in Mio. € | Jahr | Wasser | Abwasser | Energie- netze | Energie- vertrieb | Beteiligungen & Projekte | Sonstige/ Konsolidierung* | Konzern |
|---|------|--------|----------|-------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|---------|
| Außenumsatz | 2021 | 262,3 | 34,7 | 94,7 | 2.901,7 | 18,7 | 2.988,6 | 6.300,7 |
| | 2020 | 265,4 | 29,1 | 79,9 | 1.994,1 | 20,5 | - 676,7 | 1.712,3 |
| Innenumsatz | 2021 | 0,0 | 0,0 | 43,5 | 14,7 | 0,0 | - 58,2 | 0,0 |
| | 2020 | 0,0 | 0,0 | 35,0 | 2,3 | 0,0 | - 37,3 | 0,0 |
| Gesamtumsatz | 2021 | 262,3 | 34,7 | 138,2 | 2.916,4 | 18,7 | 2.930,4 | 6.300,7 |
| | 2020 | 265,4 | 29,1 | 114,9 | 1.996,4 | 20,5 | - 714,0 | 1.712,3 |
| Ergebnis aus Beteiligungen, die im Konzern at Equity bilanziert werden | 2021 | 2,9 | 15,8 | 2,8 | 0,7 | 10,7 | - 6,7 | 26,2 |
| | 2020 | 2,6 | 15,2 | 2,6 | 0,5 | 10,1 | 5,1 | 36,1 |
| Abschreibungen | 2021 | 13,6 | 4,7 | 5,2 | 3,1 | 0,6 | 20,4 | 47,6 |
| | 2020 | 13,7 | 4,7 | 5,7 | 3,1 | 0,7 | 18,8 | 46,7 |
| Wesentliche zahlungsunwirksame Erlöse und Erträge** | 2021 | 3,2 | 1,2 | 1,1 | 8,1 | 0,0 | 5,6 | 19,2 |
| | 2020 | 1,5 | 0,5 | 1,3 | 1,8 | 0,0 | 8,7 | 13,8 |
| Wesentliche zahlungsunwirksame Aufwendungen (ohne Abschreibungen)** | 2021 | 25,9 | 3,0 | 12,5 | 8,4 | 2,4 | - 18,3 | 33,9 |
| | 2020 | 12,9 | 1,1 | 6,2 | 2,9 | 0,8 | 7,0 | 30,9 |
| EBIT | 2021 | 43,6 | 18,9 | 11,7 | -0,1 | 15,8 | 30,8 | 120,7 |
| | 2020 | 64,3 | 18,8 | 2,8 | 3,8 | 15,1 | - 1,8 | 103,0 |

* In der Spalte „Sonstige/Konsolidierung“ sind sowohl die Anpassungen an IFRS als auch die Konsolidierungseffekte zwischen den Segmenten erfasst.

** Ausgewiesen werden Auflösungen von Rückstellungen und Zuschüssen bzw. Zuführungen zu Rückstellungen, Wertberichtigungen von Forderungen und Abschreibungen auf Finanzanlagen sowie auf Konzernebene Ergebnisse aus der Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert.

Überleitung vom EBIT der Segmente zum Konzernergebnis vor Ertragsteuern

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| EBIT Segment Wasser | 43,6 | 64,3 |
| EBIT Segment Abwasser | 18,9 | 18,8 |
| EBIT Segment Energienetze | 11,7 | 2,8 |
| EBIT Segment Energievertrieb | - 0,1 | 3,8 |
| EBIT Segment Beteiligungen & Projekte | 15,8 | 15,1 |
| Anpassungen IFRS | 30,8 | - 1,8 |
| EBIT Konzern | 120,7 | 103,0 |
| Finanzerträge | 4,7 | 4,3 |
| Finanzaufwendungen | 8,8 | 9,9 |
| Konzernergebnis vor Ertragsteuern | 116,6 | 97,4 |

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

Insgesamt hat sich das EBIT des Gelsenwasser-Konzerns im Geschäftsjahr 2021 von 103,0 Mio. € auf 120,7 Mio. € erhöht und damit gegenüber dem Vorjahr um 17,7 Mio. € verbessert. Dieser Anstieg resultiert vor allem aus Bewertungseffekten auf Konzernebene (Anpassungen IFRS), insbesondere aus Erträgen im Zusammenhang mit einer Sacheinlage von Beteiligungen und Dienstleistungsverträgen in ein Beteiligungsunternehmen.

Das EBIT des Segments Wasser hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich reduziert. Ursächlich dafür ist vor allem der Sondereffekt aus den Parameteranpassungen bei den Pensionsrückstellungen im Vorjahr. In den Segmenten Abwasser und Beteiligungen & Projekten hat sich das EBIT im Vergleich zum Vorjahr stabil entwickelt und insgesamt um 0,1 Mio. € bzw. 0,7 Mio. € verbessert. Das Segment Energienetze konnte sein EBIT u. a. aufgrund von Witterungseffekten und Anlagenabgängen um 8,9 Mio. € erhöhen, während sich das EBIT im Segment Energievertrieb hauptsächlich aufgrund niedrigerer Rohüberschüsse im Zusammenhang mit den am Ende des Berichtsjahres signifikant gestiegenen Energiepreisen um insgesamt 3,9 Mio. € reduziert hat.

Aufteilung der Umsatzerlöse auf Produktgruppen

Eine Aufteilung der Umsatzerlöse von externen Kunden nach Produktgruppen bzw. Dienstleistungen befindet sich im Abschnitt zu den Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung.

Informationen über wichtige Kunden

Von den Umsatzerlösen des Gelsenwasser-Konzerns entfallen 496,7 Mio. € (Vorjahr: 143,5 Mio. €) bzw. rund 8 % (im Vorjahr ca. 8 %) auf den größten externen Kunden. Die Umsätze sind vollständig im Segment Energievertrieb enthalten.

Finanzinstrumente

Durch seine Geschäftstätigkeit ist der Gelsenwasser-Konzern verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt:

- › Marktrisiken (Währungs-, Zins- und Preisrisiken)
- › Kreditrisiken
- › Liquiditätsrisiken

Zur frühzeitigen Information über Risiken und den damit verbundenen finanziellen Auswirkungen betreibt der Gelsenwasser-Konzern ein dezentrales Risikomanagementsystem, das zentral gesteuert wird. Die jeweils zuständigen Einheiten identifizieren, bewerten und melden Risiken entsprechend ihrer dezentralen Verantwortung. Hierdurch werden die kontinuierliche Früherkennung sowie standardisierte Erfassung, Bewertung, Steuerung und Überwachung von konzernweiten Risiken erreicht.

(a) Marktrisiko

(i) Währungsrisiko

Der Gelsenwasser-Konzern erzielt seine Umsatzerlöse ganz überwiegend in Deutschland und nahezu ausschließlich im Euroraum und ist infolgedessen in seiner operativen Tätigkeit keinem wesentlichen Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

Daneben hält der Gelsenwasser-Konzern Beteiligungen an ausländischen Unternehmen in osteuropäischen Ländern, deren Nettovermögen dem Risiko von Wechselkursänderungen bei der Währungsumrechnung unterliegt. Gleiches gilt für die vereinnahmten Gewinnausschüttungen aus diesen ausländischen Unternehmen. Eine fortwährende Sicherung dieser Fremdwährungsposten und -transaktionen erfolgt nicht. Sie sind aus Konzernsicht insgesamt nicht von wesentlicher Bedeutung.

(ii) Zinsänderungsrisiko der erwarteten Cashflows bzw. der beizulegenden Zeitwerte

Die Erträge und betrieblichen Cashflows werden nur unwesentlich von Änderungen der Marktzinssätze beeinflusst. Ein Zinsrisiko kann für den Konzern vor allem durch die kurzfristige Anlage vorhandener flüssiger Mittel oder die kurzfristige Aufnahme flüssiger Mittel durch die Inanspruchnahme von Kreditlinien entstehen. Der GELSENWASSER AG standen zum Bilanzstichtag Kreditlinien in Höhe von 215,0 Mio. € zur Verfügung. Drei dieser Kreditlinien in Höhe von insgesamt 200,0 Mio. € sind variabel verzinslich und hängen von der Entwicklung verschiedener Referenzzinssätze ab. Im Berichtsjahr wurde im Zusammenhang mit der IBOR-Reform der Referenzzinssatz einer Kreditlinie von EONIA auf €STR umgestellt. Für eine weitere Kreditlinie erfolgte die Umstellung von EONIA auf €STR zu Beginn des Geschäftsjahres 2022. Die dritte variable Kreditlinie (in Höhe von 50,0 Mio. €) basiert weiterhin auf dem Drei-Monats-EURIBOR als Referenzzinssatz. Wesentliche wirtschaftliche Auswirkungen haben sich durch die Umstellungen nicht ergeben. Durch die im Regelfall variable Verzinsung entsteht für den Konzern ein Zinsänderungsrisiko bezüglich der erwarteten Cashflows. Eine dauerhafte Erhöhung des variablen Zinssatzes für Geldanlagen und Geldaufnahmen um einen Prozentpunkt würde auf Basis der Nettoliquidität (flüssige Mittel abzüglich Bankverbindlichkeiten aus Kreditlinien) am Bilanzstichtag zu einem um rund 1,2 Mio. € verschlechterten jährlichen Zinsergebnis führen.

Die langfristigen Verbindlichkeiten des Gelsenwasser-Konzerns gegenüber Kreditinstituten basieren ausschließlich auf festverzinslichen Darlehensverträgen. Daher würden sich Änderungen des Marktzinssatzes nicht auf die zukünftigen Cashflows aus diesen Verträgen auswirken.

Der Gelsenwasser-Konzern ist einem Wertänderungsrisiko seiner Eigenkapitalbeteiligungen an Personen- und Kapitalgesellschaften ausgesetzt, da die vom Konzern gehaltenen nicht vollkonsolidierten Beteiligungen – sofern Gelsenwasser weder gemeinschaftliche Führung noch maßgeblichen Einfluss ausüben kann – in der Konzernbilanz zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden. Bei den Beteiligungen handelt es sich ausschließlich um Beteiligungen, die nicht in einem aktiven Markt gehandelt werden. Der beizulegende Zeitwert dieser Beteiligungen wird durch die Anwendung von Bewertungsmodellen auf der Grundlage der Discounted-Cashflow-Methode ermittelt. Dafür werden Annahmen getroffen, die auf den Marktgegebenheiten am Bilanzstichtag basieren. Im Berichtsjahr wurden Diskontierungssätze von 3,92 bis 6,90 % nach Steuern (Vorjahr: 3,53 bis 6,45 %) zugrunde gelegt. Die beizulegenden Zeitwerte haben sich im Berichtsjahr aufgrund von Bewertungseffekten per Saldo um 17,5 Mio. € verringert. Die Veränderung wurde in Höhe von –4,0 Mio. € erfolgswirksam und in Höhe von –13,5 Mio. € erfolgsneutral im übrigen Konzernergebnis erfasst. Eine Änderung des Diskontierungszinssatzes um einen Prozentpunkt hätte die beizulegenden Zeitwerte bei ansonsten unveränderten Rahmenbedingungen um rund 110,8 Mio. € (davon 62,5 Mio. € erfolgswirksam) erhöht bzw. um rund 52,8 Mio. € (davon 24,4 Mio. € erfolgswirksam) vermindert.

(iii) Preisrisiko

Preisrisiken aus Beschaffungs- und Absatzverträgen für Strom und Gas werden bei Gelsenwasser nach den Maßgaben der jeweils zur Anwendung kommenden Portfoliostrategie entsprechend effizient reduziert. In der Regel erfolgt die Absicherung über einen Mix verschiedener Instrumente. Hierbei kommen insbesondere Standardhandelsgeschäfte, Fahrpläne sowie flexible Lieferverträge zum Einsatz. Das Zusammenlegen von strategiegleichen Beschaffungs- und Absatzverträgen sorgt für gewünschte preisrisikoreduzierende Portfolioeffekte.

Beschaffungs- und Absatzverträge von Gelsenwasser beinhalten neben Festpreisen auch sogenannte Preisindizierungen (z. B. bezogen auf Marktnotierungen in den relevanten Marktgebieten). Diese Preisindizierungen sorgen in Verbindung mit schwankenden Großhandelspreisen für Marktpreis- und/oder Ortsbasisrisiken. Das gemeinsame Auftreten ver-

schiedener Risikotypen erschwert oder verteuert ein effektives Portfoliomanagement, wobei sich die Auswirkungen aufgrund der Homogenität beteiligter Märkte in Grenzen halten. Indizierte Verträge beziehen sich in der Regel auf einen abweichenden Lieferhorizont, z. B. den Spotmarkt oder bestimmte Standardhandelsprodukte.

Die physischen Termingeschäfte für Strom und Gas werden nach IFRS zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Da diese Bilanzierungsmethode sämtliche, für diverse Portfoliostrategien relevante Geschäfte inkludiert, erfolgt nach IFRS ein weitgehender Ausgleich der gegenläufigen Wertänderungen in der Gewinn- und Verlustrechnung. Soweit offene Positionen bestehen, kann es zu Ergebniseffekten kommen.

(b) Kreditrisiko

Kreditrisiken realisieren sich, wenn Vertragspartner ihre Verpflichtungen nicht wie vereinbart erfüllen. Um das Risiko eines erheblichen Forderungsausfallrisikos zu reduzieren, wird bei Neuabschlüssen von Verträgen mit einem Volumen von über 20.000 €/Jahr eine Bonitätsprüfung auf Basis der Konzernrichtlinie „Solvenzprüfung vor Vertragsabschluss“ durchgeführt. Der Geltungsbereich der Richtlinie umfasst neben Wasser- und Energielieferverträgen auch sonstige Dienstleistungsverträge. Im operativen Geschäft werden die Außenstände fortlaufend überwacht.

Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte werden bereits im Zeitpunkt der erstmaligen Erfassung des finanziellen Vermögenswerts vorgenommen. Bei finanziellen Vermögenswerten mit wesentlichen Finanzierungskomponenten und kurzfristigen Forderungen aus Finanzierungsgeschäften basieren die Wertminderungen grundsätzlich auf den erwarteten Zahlungsausfällen der nächsten zwölf Monate. Lediglich für den Fall, dass sich das Ausfallrisiko der finanziellen Vermögenswerte im Zeitablauf signifikant erhöht, werden bei diesen finanziellen Vermögenswerten die erwarteten Zahlungsausfälle der gesamten vertraglichen Restlaufzeit kalkuliert. Für alle übrigen finanziellen Vermögenswerte (insbesondere Forderungen aus Lieferungen und Leistungen) werden die erwarteten Zahlungsausfälle während der gesamten Vertragslaufzeit zugrunde gelegt. Die erwarteten Ausfälle werden grundsätzlich für jeden finanziellen Vermögenswert unter Berücksichtigung verschiedener Faktoren, insbesondere der

Bonität des Schuldners, individuell – teilweise unter Nutzung von Erfahrungswerten homogener Gruppen von Forderungen – geschätzt. Für die erwarteten Zahlungsausfälle von Forderungen gegen Tarifikunden aus Wasser- und Energielieferungen wird hingegen ein Portfolioansatz gewählt, der vor allem historische Ausfallraten berücksichtigt.

Wertminderungsmatrix für Forderungen gegen Tarifikunden Energie:

| in % | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| nicht fällig | 5 | 6 |
| bis zu 30 Tage überfällig | 8 | 12 |
| mehr als 30 Tage und bis zu drei Monate überfällig | 34 | 39 |
| mehr als drei Monate und bis zu sechs Monate überfällig | 52 | 59 |
| mehr als sechs Monate und bis zu ein Jahr überfällig | 73 | 76 |
| mehr als ein Jahr überfällig | 97 | 97 |

Wertminderungsmatrix für Forderungen gegen Tarifikunden Wasser:

| in % | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| nicht fällig | 2 | 1 |
| bis zu 30 Tage überfällig | 4 | 2 |
| mehr als 30 Tage und bis zu drei Monate überfällig | 22 | 20 |
| mehr als drei Monate und bis zu sechs Monate überfällig | 40 | 38 |
| mehr als sechs Monate und bis zu ein Jahr überfällig | 61 | 60 |
| mehr als ein Jahr überfällig | 93 | 96 |

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Altersstruktur der überfälligen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen insgesamt zum jeweiligen Bilanzstichtag:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------|------------|
| bis zu 30 Tage überfällig | 4,6 | 3,1 |
| mehr als 30 Tage und bis zu drei Monate überfällig | 1,5 | 1,8 |
| mehr als drei Monate und bis zu sechs Monate überfällig | 1,3 | 0,3 |
| mehr als sechs Monate und bis zu ein Jahr überfällig | 1,2 | 0,6 |
| mehr als ein Jahr überfällig | 1,4 | 2,5 |
| | 10,0 | 8,3 |

Die Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben sich wie folgt entwickelt:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Wertberichtigungen 01.01. | 3,6 | 3,9 |
| Zuführung | 1,4 | 2,1 |
| Inanspruchnahme | 0,8 | 1,7 |
| Auflösungen | 0,9 | 0,7 |
| Wertberichtigungen 31.12. | 3,3 | 3,6 |

Darlehen werden an Mitarbeitende zur Finanzierung von Wohneigentum gewährt. Darüber hinaus gibt es kurzfristige Darlehen an verbundene Unternehmen und Beteiligungsunternehmen im Rahmen des konzernweiten Cash-Poolings. Für die Darlehen an Mitarbeitende und übrigen Ausleihungen beträgt der Bestand an Wertminderungen für Ausfallrisiken zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres insgesamt 0,3 Mio. € (Vorjahr: 0,4 Mio. €). Im Geschäftsjahr 2021 wurden 0,1 Mio. € (Vorjahr: 0,1 Mio. €) an Wertberichtigungen neu gebildet und 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,0 Mio. €) aufgelöst.

Für die kurzfristigen Darlehen im Rahmen des Cash-Poolings sind im Berichtsjahr Wertminderungen von 0,0 Mio. € (Vorjahr: 0,0 Mio. €) für Ausfallrisiken neu gebildet worden. Der Bestand beläuft sich zum 31. Dezember 2021 auf 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €).

Für die Ausfallrisiken der übrigen Forderungen sind im Berichtsjahr Wertberichtigungen in Höhe von 0,0 Mio. € (Vorjahr: 0,0 Mio. €) neu gebildet worden. Durch Inanspruchnahmen und Auflösungen beträgt der Bestand an Wertberichtigungen zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres 0,0 Mio. € (Vorjahr: 0,2 Mio. €).

Eine Konzentration eines wesentlichen Teils der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen sowie der Darlehen auf einen oder wenige Kunden bzw. Darlehensnehmer liegt nicht vor. Das maximale Ausfallrisiko der Forderungen ergibt sich wie bei allen anderen finanziellen Vermögenswerten – Waretermingeschäfte ausgenommen – durch die in der Bilanz angesetzten Buchwerte. Die Ausbuchungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betragen in den letzten drei Geschäftsjahren durchschnittlich 0,1 % (Vorjahr: 0,1 %) der Umsatzerlöse.

(c) Liquiditätsrisiko

Der Gelsenwasser-Konzern hat sein Liquiditätsmanagement so organisiert, dass immer eine ausreichende Reserve an flüssigen Mitteln verfügbar ist. Dazu gehört auch die Möglichkeit, auf Kreditlinien von Finanzinstituten flexibel und in angemessener Höhe zurückgreifen zu können.

Zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres hatte die GELSENWASSER AG Kreditlinien mit verschiedenen Kreditinstituten in einer Gesamthöhe von insgesamt 215,0 Mio. € vereinbart. Kreditlinien in Höhe von 125,0 Mio. € hatten feste vertragliche Laufzeiten, die Ende Mai 2022 (50,0 Mio. €) bzw. Anfang April 2023 (75,0 Mio. €) enden. Kreditlinien in Höhe von insgesamt 90,0 Mio. € hatten keine feste Laufzeit und können im Rahmen der gesetzlichen Regelungen durch die Kreditinstitute gekündigt werden. Zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres wurden die Kreditlinien insgesamt in Höhe von 134,0 Mio. € in Anspruch genommen. Zu Beginn des Geschäftsjahres 2022 wurden die Kreditlinien um 50,0 Mio. € auf 265,0 Mio. € erweitert. Abgesehen von einer Kreditlinie über 50,0 Mio. € mit einer Laufzeit bis Ende Mai 2022 sind seitdem alle Kreditlinien zeitlich unbefristet.

In den beiden nachfolgenden Tabellen sind die vertraglich vereinbarten (undiskontierten) Zahlungsmittelabflüsse der Verbindlichkeiten im Anwendungsbereich des IFRS 7 dargestellt:

| in Mio. € | Mittelabflüsse zum 31.12.2021 | | | |
|---|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2023 | 2024-2026 | ab 2027 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 140,7 | 15,2 | 12,5 | 27,3 |
| Warentermingeschäfte | 4.612,3 | 808,1 | 151,5 | 0,0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 19,7 | 18,5 | 49,3 | 115,0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 344,0 | 0,2 | 2,6 | 1,1 |
| Mittelabflüsse | 5.116,7 | 842,0 | 215,9 | 143,4 |

| in Mio. € | Mittelabflüsse zum 31.12.2020 | | | |
|---|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 2021 | 2022 | 2023-2025 | ab 2026 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 57,0 | 6,1 | 21,8 | 23,5 |
| Warentermingeschäfte | 236,1 | 73,5 | 17,5 | 0,0 |
| Leasingverbindlichkeiten | 16,7 | 16,1 | 34,6 | 76,0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 186,0 | 0,2 | 2,6 | 1,3 |
| Mittelabflüsse | 495,8 | 95,9 | 76,5 | 100,8 |

Weitere Angaben zu den Finanzinstrumenten

Die Finanzinstrumente wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung mit folgenden Nettoergebnissen gemäß IFRS 7.20 erfasst:

| in Mio. € | 2021 |
|--|--------|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | - 32,0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 6,1 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte | 0,7 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | - 2,0 |

| in Mio. € | 2020 |
|--|-------|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 17,2 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 4,5 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte | - 0,5 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | - 1,4 |

Das Nettoergebnis umfasst im Berichtsjahr im Wesentlichen Dividenden, Wertänderungen aus der Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert, Zinsen, Erträge und Aufwendungen aus Warentermingeschäften sowie Wertberichtigungen und Aufholungen von Wertberichtigungen.

Bei den Finanzinstrumenten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“ sind im Geschäftsjahr 2021 im Nettoergebnis Zinserträge in Höhe von 1,6 Mio. € (Vorjahr: 1,1 Mio. €) enthalten. Bei den Finanzinstrumenten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten“ sind im Geschäftsjahr 2021 im Nettoergebnis Zinsaufwendungen in Höhe von 2,0 Mio. € (Vorjahr: 1,4 Mio. €) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden per Saldo Wertänderungen der erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte in Höhe von -13,5 Mio. € (Vorjahr: -5,8 Mio. €) im kumulierten übrigen Konzernergebnis erfasst.

Buchwerte, beizulegende Zeitwerte und Bewertungskategorien nach Klassen zum 31. Dezember 2021:

| Klassifikation | Bewertungs- kategorien nach IFRS 9 | Buchwert 31.12.2021 | Beizulegender Zeitwert 31.12.2021 |
|--|--|------------------------|---|
| in Mio. € | | | |
| Aktiva | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte (langfristig) | | 1.362,1 | 1.362,1 |
| Übrige Beteiligungen | FVtPL | 138,1 | 138,1 |
| Übrige Beteiligungen | FVOCI | 142,8 | 142,8 |
| Ausleihungen | AmC | 115,9 | 115,9 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 965,3 | 965,3 |
| Sonstige Forderungen (langfristig) | | 24,8 | 28,7 |
| Forderungen gegen at Equity bilanzierte Beteiligungen | AmC | 24,8 | 28,7 |
| Übrige Forderungen | AmC | 0,0 | 0,0 |
| Finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig) | | 4.588,5 | 4.588,5 |
| Ausleihungen | AmC | 0,3 | 0,3 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 4.588,2 | 4.588,2 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen (kurzfristig) | | 325,9 | N/A |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | AmC | 189,5 | N/A |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | AmC | 32,6 | N/A |
| Forderungen gegen at Equity bilanzierte Beteiligungen | AmC | 67,2 | N/A |
| Forderungen gegen übrige Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | AmC | 15,2 | N/A |
| Übrige Forderungen | AmC | 21,4 | N/A |
| Flüssige Mittel | AmC | 9,9 | N/A |
| Passiva | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) | | 1.006,3 | 1.010,8 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | AmC | 47,7 | 52,2 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 958,6 | 958,6 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (langfristig) | | 3,5 | 3,7 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | AmC | 1,5 | 1,7 |
| Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Unternehmen | AmC | 2,0 | 2,0 |
| Übrige Verbindlichkeiten | AmC | 0,0 | 0,0 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) | | 4.748,1 | 4.748,1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | AmC | 138,2 | 138,2 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 4.609,9 | 4.609,9 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (kurzfristig) | | 344,0 | N/A |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | AmC | 119,7 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | AmC | 209,2 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Beteiligungen | AmC | 8,0 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber übrigen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | AmC | 1,2 | N/A |
| Übrige Verbindlichkeiten | AmC | 5,9 | N/A |
| Aggregiert nach Bewertungskategorien nach IFRS 9: | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte | FVtPL | 5.691,6 | 5.691,6 |
| | FVOCI | 142,8 | 142,8 |
| | AmC | 476,8 | N/A |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | AmC | 533,4 | N/A |
| | FVtPL | 5.568,5 | 5.568,5 |

- › FVtPL: Fair Value through Profit or Loss (erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet)
- › FVOCI: Fair Value through Other Comprehensive Income (erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente)
- › AmC: Financial assets and liabilities measured at Amortized Cost (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten)

Buchwerte, beizulegende Zeitwerte und Bewertungskategorien nach Klassen zum 31. Dezember 2020:

| Klassifikation | Bewertungs- kategorien nach IFRS 9 | Buchwert 31.12.2020 | Beizulegender Zeitwert 31.12.2020 |
|--|--|------------------------|---|
| in Mio. € | | | |
| Aktiva | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte (langfristig) | | 360,4 | 360,4 |
| Übrige Beteiligungen | FVtPL | 142,4 | 142,4 |
| Übrige Beteiligungen | FVOCI | 119,3 | 119,3 |
| Ausleihungen | AmC | 3,6 | 3,6 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 95,1 | 95,1 |
| Sonstige Forderungen (langfristig) | | 26,5 | 31,7 |
| Forderungen gegen at Equity bilanzierte Beteiligungen | AmC | 26,5 | 31,7 |
| Übrige Forderungen | AmC | 0,0 | 0,0 |
| Finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig) | | 242,9 | 242,9 |
| Ausleihungen | AmC | 0,3 | 0,3 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 242,6 | 242,6 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen (kurzfristig) | | 235,5 | N/A |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | AmC | 118,4 | N/A |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | AmC | 33,8 | N/A |
| Forderungen gegen at Equity bilanzierte Beteiligungen | AmC | 78,8 | N/A |
| Forderungen gegen übrige Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | AmC | 0,1 | N/A |
| Übrige Forderungen | AmC | 4,4 | N/A |
| Flüssige Mittel | AmC | 15,6 | N/A |
| Passiva | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig) | | 134,1 | 141,1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | AmC | 43,2 | 50,2 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 90,9 | 90,9 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (langfristig) | | 3,7 | 4,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | AmC | 1,7 | 2,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Unternehmen | AmC | 2,0 | 2,0 |
| Übrige Verbindlichkeiten | AmC | 0,0 | 0,0 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig) | | 290,7 | 290,7 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | AmC | 54,7 | 54,7 |
| Waretermingeschäfte | FVtPL | 236,0 | 236,0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (kurzfristig) | | 185,8 | N/A |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | AmC | 91,5 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | AmC | 87,0 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber at Equity bilanzierten Beteiligungen | AmC | 0,4 | N/A |
| Verbindlichkeiten gegenüber übrigen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | AmC | 1,0 | N/A |
| Übrige Verbindlichkeiten | AmC | 5,9 | N/A |
| Aggregiert nach Bewertungskategorien nach IFRS 9: | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte | FVtPL | 480,1 | 480,1 |
| | FVOCI | 119,3 | 119,3 |
| | AmC | 281,5 | N/A |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | AmC | 287,4 | N/A |
| | FVtPL | 319,6 | 319,6 |

- › FVtPL: Fair Value through Profit or Loss (erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet)
- › FVOCI: Fair Value through Other Comprehensive Income (erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente)
- › AmC: Financial assets and liabilities measured at Amortized Cost (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten)

Aufgrund der überwiegend kurzfristigen Laufzeiten für Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, übrige Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente weichen die Buchwerte am Bilanzstichtag nicht signifikant von den beizulegenden Zeitwerten ab.

Die beizulegenden Zeitwerte der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten basieren auf diskontierten Cashflows, die unter Verwendung eines aktuellen Diskontierungssatzes ermittelt wurden. Das Bewertungsverfahren ist als Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13 klassifiziert. Die beizulegenden Zeitwerte der kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten entsprechen dabei ihren Buchwerten, da die Auswirkungen der Abzinsung unwesentlich sind. Der beizulegende Zeitwert der aus einem Rückgriffsanspruch resultierenden Forderung gegen ein assoziiertes Unternehmen ist korrespondierend zu der entsprechenden Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten berechnet worden.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die übrigen finanziellen Vermögenswerte und Schulden, die zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, sowie die der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte zugrunde liegenden Hierarchiestufen:

| in Mio. € | Beizulegender Zeitwert ermittelt auf Basis | | | 31.12.20210 |
|--------------------------------------|--|--|---|----------------|
| | öffentlich notierter Marktpreise (Stufe 1) | marktnaher, direkt ableitbarer Werte (Stufe 2) | individueller Bewertungs- parameter (Stufe 3) | Summe |
| Übrige Beteiligungen | 0,0 | 0,0 | 280,9 | 280,9 |
| Waretermingeschäfte | 0,0 | 5.553,5 | 0,0 | 5.553,5 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 0,0 | 5.553,5 | 280,9 | 5.834,4 |
| Waretermingeschäfte | 0,0 | 5.568,5 | 0,0 | 5.568,5 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 0,0 | 5.568,5 | 0,0 | 5.568,5 |

| in Mio. € | Beizulegender Zeitwert ermittelt auf Basis | | | 31.12.2020 |
|--------------------------------------|--|--|---|--------------|
| | öffentlich notierter Marktpreise (Stufe 1) | marktnaher, direkt ableitbarer Werte (Stufe 2) | individueller Bewertungs- parameter (Stufe 3) | Summe |
| Übrige Beteiligungen | 0,0 | 0,0 | 261,7 | 261,7 |
| Warendermingschäfte | 0,0 | 337,7 | 0,0 | 337,7 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 0,0 | 337,7 | 261,7 | 599,4 |
| Warendermingschäfte | 0,0 | 326,9 | 0,0 | 326,9 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 0,0 | 326,9 | 0,0 | 326,9 |

Während des Berichtsjahres gab es keine Umgliederungen zwischen den Stufen.

Eine Überwachung von Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte erfolgt bei den übrigen Beteiligungen regelmäßig im Rahmen der halbjährlichen Berichterstattung und bei den Warendermingschäften wöchentlich im Rahmen der Risiko-berichterstattung für den Gas- und Stromhandel. Die Bewertungstechniken bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte für die übrigen Beteiligungen und Warendermingschäfte sind im Kapitel Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden beschrieben.

Würden sich die geplanten EBIT der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten übrigen Beteiligungen jeweils nachhaltig um 10 % verbessern, würden sich die Buchwerte – bei ansonsten unveränderten Rahmenbedingungen – um insgesamt 33,9 Mio. € (davon 20,4 Mio. € erfolgswirksam) erhöhen. Eine nachhaltige Verringerung der geplanten EBIT der übrigen Beteiligungen um 10 % würde zu einer Reduzierung der Buchwerte um 33,9 Mio. € (davon 20,4 Mio. € erfolgswirksam) führen.

Überleitung des Buchwerts der nach Stufe 3 bewerteten übrigen Beteiligungen:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Buchwert am 01.01. | 261,7 | 252,4 |
| In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Wertänderungen | - 4,3 | 3,4 |
| Im übrigen Konzernergebnis erfasste Wertänderungen | - 13,5 | - 10,1 |
| Zugänge | 37,5 | 16,0 |
| Abgänge | 0,5 | 0,0 |
| Buchwert am 31.12. | 280,9 | 261,7 |

Der Umfang der bilanziellen Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die Gegenstand von bedingten Aufrechnungsvereinbarungen sind, wird in den nachfolgenden Tabellen dargestellt:

| Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum 31.12.2021 in Mio. € | Brutto-betrag | Verrechneter Betrag | Bilanz-wert | Bedingter Saldierungsbetrag (Netting Agreements) | Erhaltene/Gegebene finanzielle Sicherheit | Nettowert |
|---|---------------|---------------------|-------------|--|---|-----------|
| Warendermingeschäfte (aktiv) | 5.553,5 | 0,0 | 5.553,5 | -3.605,4 | -25,1 | 1.923,0 |
| Warendermingeschäfte (passiv) | 5.568,5 | 0,0 | 5.568,5 | -3.605,4 | 0,0 | 1.963,1 |

| Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zum 31.12.2020 in Mio. € | Brutto-betrag | Verrechneter Betrag | Bilanz-wert | Bedingter Saldierungsbetrag (Netting Agreements) | Erhaltene/Gegebene finanzielle Sicherheit | Nettowert |
|---|---------------|---------------------|-------------|--|---|-----------|
| Warendermingeschäfte (aktiv) | 337,7 | 0,0 | 337,7 | - 247,6 | - 10,3 | 79,8 |
| Warendermingeschäfte (passiv) | 326,9 | 0,0 | 326,9 | - 247,6 | 0,0 | 79,3 |

Die oben dargestellten aktiven und passiven Warendermingeschäfte werden im Allgemeinen auf der Grundlage von Standardrahmenverträgen abgeschlossen, die im Falle einer außerordentlichen Kündigung eine Aufrechnung der offenen Transaktionen (Netting) ermöglichen. Die Aufrechnungsvereinbarungen beruhen auf Nettingvereinbarungen in Rahmenverträgen wie im EFET-Rahmenvertrag (European Federation of Energy Traders).

Die im Berichtsjahr verrechneten erhaltenen Sicherheiten betreffen harte Patronats-, Garantie- und Bürgschaftserklärungen sowie Barsicherheiten einiger Energiehandelspartner.

Ergänzende Angaben

Eventualverbindlichkeiten

Eventualverbindlichkeiten sind mögliche oder bestehende Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und bei denen ein Ressourcenabfluss gegenwärtig nicht als wahrscheinlich eingestuft wird. Sie werden in der Bilanz nicht erfasst.

Die GELSENWASSER AG hat wie im Vorjahr eine Rückbürgschaft für Garantieerklärungen eines Gemeinschaftsunternehmens in Höhe von 25,6 Mio. € gestellt.

Bürgschaftsverpflichtungen der GELSENWASSER AG für Verbindlichkeiten dieses Unternehmens sind im Berichtsjahr erloschen (Vorjahr: 7,4 Mio. €).

Zur Besicherung von Bankverbindlichkeiten der Trianel Gaspeicher Epe GmbH & Co. KG (TGE) hat die GELSENWASSER AG ihre Geschäftsanteile in Höhe von 1,2 Mio. € (Vorjahr: 1,2 Mio. €) zuzüglich ihrer Gewinnansprüche gegenüber der TGE verpfändet. Diese Stellung von Sicherheiten erfolgte gemeinsam mit den anderen TGE-Gesellschaftern und ist neben der erfolgten Leistung von Kommanditeinlagen ein Bestandteil der Projektfinanzierung.

Es ist nicht zu erwarten, dass aus diesen Eventualverbindlichkeiten wesentliche tatsächliche Verbindlichkeiten entstehen werden. Die Gründe für diese Einschätzung liegen sowohl in den in der Vergangenheit gemachten Erfahrungen als auch in der erwarteten Geschäftsentwicklung.

Aufgrund von Gesellschafterzusagen können sich Nachschussverpflichtungen in Höhe von 12,2 Mio. € (Vorjahr: 25,2 Mio. €) ergeben. Sie betreffen im Berichtsjahr Zusagen gegenüber assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen.

Die GELSENWASSER Energienetze GmbH hat einen Pachtvertrag über ein Stromnetz abgeschlossen, welcher zum 31. Dezember 2021 noch nicht begonnen hatte. Die künftigen Pachtzahlungen aus diesem Vertrag belaufen sich auf 0,2 Mio. € für das Geschäftsjahr 2022, 0,6 Mio. € für die Geschäftsjahre 2023 bis 2026 und 0,8 Mio. € für den Zeitraum danach.

Verpflichtungen

Bestellobligo für Investitionsmaßnahmen:

| in Mio. € | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | 0,0 | 0,1 |
| Sachanlagen | 23,1 | 23,8 |
| | 23,1 | 23,9 |

Aus langfristigen Gasspeichernutzungsverträgen bestehen bis zum Geschäftsjahr 2045 Zahlungsverpflichtungen in Höhe von durchschnittlich 3,6 Mio. € (Vorjahr: 3,8 Mio. €) pro Jahr.

Zur teilweisen Deckung kontrahierter und erwarteter Energielieferungen an die Kunden für die nächsten vier Jahre wurden entsprechende Bezugsverträge abgeschlossen.

Konzessionsverträge

Zwischen den Unternehmen des Gelsenwasser-Konzerns und den Gebietskörperschaften bestehen eine Vielzahl von Konzessionsverträgen im Wasser- und Energiebereich. Diese Konzessionsverträge sind die Rechtsgrundlage für die Versorgung von Städten und Gemeinden. Mit der Übertragung der Versorgung ist das Unternehmen für Planung, Betrieb, Unterhaltung und Erneuerung der Versorgungsanlagen zuständig. Das Unternehmen muss in der jeweiligen Kommune jederzeit die Versorgung der Verbraucher sichern. Die Konzessionsverträge laufen in der Energiewirtschaft über einen Zeitraum von bis zu 20 Jahren, in der Wasserwirtschaft sind längere Laufzeiten möglich. Nach Ablauf eines Konzessionsvertrags besteht i. d. R. seitens der Kommune eine vertragliche Pflicht zum Kauf der Versorgungsanlagen.

Ausschüttungen an die Anteilseigner

Aufgrund des bestehenden Gewinnabführungsvertrags wird für das Geschäftsjahr 2021 ein Gewinn von 72,1 Mio. € (Vorjahr: 72,1 Mio. €) sowie eine Gewerbesteuerumlage von 6,5 Mio. € (Vorjahr: 7,9 Mio. €) an die Wasser und Gas Westfalen GmbH (WGW) abgeführt. Die Gewerbesteuerumlage betrifft in Höhe von 8,0 Mio. € das Geschäftsjahr 2021 sowie mit einer Erstattung von 1,5 Mio. € aufgrund von Feststellungen der Betriebsprüfung Vorjahre. Darüber hinaus wurde eine Rückstellung in Höhe von 4,1 Mio. € für drohende Nachzahlungen von Gewerbesteuerumlagen gewinnrücklagenerhöhend aufgelöst. Insgesamt entspricht dies einem Betrag

von 21,67 € (Vorjahr: 23,32 €) je Aktie. Am Bilanzstichtag bestand diesbezüglich noch eine Verbindlichkeit in Höhe von 72,2 Mio. € (Vorjahr: 72,2 Mio. €). Die Minderheitsaktionäre erhalten von der Mehrheitsgesellschafterin wie im Vorjahr eine Garantiedividende von 21,16 € je Aktie.

Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Nahestehende Personen sind der Aufsichtsrat, der Vorstand und die Geschäftsführer der Wasser und Gas Westfalen GmbH sowie deren nahe Angehörige.

Zum Kreis der nahestehenden Unternehmen zählen im Wesentlichen die Gemeinschaftsunternehmen und die assoziierten Unternehmen des Gelsenwasser-Konzerns sowie das Mutterunternehmen Wasser und Gas Westfalen GmbH und deren Beteiligungsunternehmen. Alleinige Gesellschafterin der Wasser und Gas Westfalen GmbH ist die Wasser und Gas Westfalen GmbH & Co. Holding KG (WGW KG).

Die WGW KG steht unter der gemeinsamen Führung der Stadtwerke Bochum Beteiligungsgesellschaft mbH und der Dortmunder Stadtwerke AG. Insofern gehören diese beiden Unternehmen sowie deren Beteiligungen zum Kreis der nahestehenden Unternehmen.

Die Stadtwerke Bochum Beteiligungsgesellschaft mbH steht mittelbar unter der Kontrolle der Energie und Wasserversorgung Mittleres Ruhrgebiet GmbH (ewmr). Daher sind die ewmr und ihre Tochterunternehmen (ewmr-Gruppe) sowie die Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen der ewmr-Gruppe mit ihren Tochterunternehmen nahestehende Unternehmen.

Die Städte Bochum, Herne und Witten führen gemeinsam die ewmr, die Stadtwerke Dortmund AG wird von der Stadt Dortmund kontrolliert. Die vorgenannten Städte werden daher als nahestehende öffentliche Stellen nach IAS 24 (Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) betrachtet. Mit diesen Städten bzw. deren übrigen Beteiligungen bestehen keine Geschäftsvorfälle, die für sich genommen und auch in ihrer Gesamtheit signifikant sind.

Das Volumen der vom Gelsenwasser-Konzern an nahestehende Personen und Unternehmen erbrachten bzw. von nahestehenden Personen und Unternehmen erhaltenen Leistungen stellt sich wie folgt dar:

| in Mio. € | Volumen der erbrachten Leistungen an | | Volumen der in Anspruch genommenen Leistungen von | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------|---|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Wasser und Gas Westfalen GmbH | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| Gemeinschaftsunternehmen | 75,1 | 54,3 | 22,1 | 20,5 |
| Assoziierte Unternehmen | 110,1 | 54,6 | 15,9 | 9,6 |
| Übrige nahestehende Unternehmen | 433,7 | 117,0 | 260,6 | 95,2 |
| Management in Schlüsselpositionen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Bei den Liefer- und Leistungsbeziehungen handelt es sich i. d. R. um verkaufte und erworbene Energie, Güter und Dienstleistungen, Zinserträge und -aufwendungen aus Leasingverträgen sowie Zinserträge und -aufwendungen aus kurzfristigen Geldanlagen und Geldaufnahmen im Rahmen des konzernweiten Cash-Poolings, jeweils zu marktüblichen Bedingungen. Die in der vorstehenden Tabelle unter Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen separat ausgewiesenen Beträge betreffen ausschließlich diejenigen Unternehmen, an denen die GELSENWASSER AG unmittelbar oder mittelbar beteiligt ist. Die Geschäfte mit den Tochterunternehmen, den Gemeinschaftsunternehmen und den assoziierten Unternehmen der ewmr-Gruppe und der Dortmunder Stadtwerke AG sind bei den übrigen nahestehenden Unternehmen enthalten.

Das Key-Management (Management in Schlüsselpositionen) des Gelsenwasser-Konzerns setzt sich aus den Mitgliedern des Aufsichtsrats und den Vorständen der GELSENWASSER AG zusammen. Die Vergütung des Key-Managements setzt sich wie folgt zusammen:

| in Mio. € | 2021 | 2020 |
|---|------------|------------|
| Kurzfristig fällige Leistungen | 1,5 | 1,5 |
| Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses | 0,9 | 0,8 |
| Andere langfristig fällige Leistungen | 0,2 | 0,3 |
| | 2,6 | 2,6 |

Die Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses betreffen ausschließlich den laufenden Dienstzeitaufwand aus den Pensionszusagen. Die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat erhalten neben ihrer Aufsichtsratsvergütung eine marktübliche Vergütung für ihren ausgeübten Hauptberuf von der GELSENWASSER AG. Die für den ausgeübten Hauptberuf erhaltene Vergütung ist in der obigen Tabelle nicht enthalten.

Am Bilanzstichtag werden gegenüber nahestehenden Personen und Unternehmen folgende Forderungen und Verbindlichkeiten ausgewiesen:

| in Mio. € | Forderungen | | Verbindlichkeiten | |
|-----------------------------------|-------------|------------|-------------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Wasser und Gas Westfalen GmbH | 15,8 | 17,3 | 192,3 | 72,2 |
| Gemeinschaftsunternehmen | 126,1 | 131,8 | 58,8 | 49,4 |
| Assoziierte Unternehmen | 65,1 | 65,3 | 63,3 | 43,6 |
| Übrige nahestehende Unternehmen | 32,6 | 29,8 | 33,2 | 21,0 |
| Management in Schlüsselpositionen | 0,0 | 0,0 | 1,4 | 1,4 |

Die offenstehenden Beträge resultieren i. d. R. aus Forderungen aus Finanzierungsleasing und Verbindlichkeiten aus Pachtverträgen, aus Vergütungen für Lieferungen und Leistungen, kurzfristigen Geldanlagen und Geldaufnahmen im Rahmen des konzernweiten Cash-Poolings, Darlehensforderungen und -verbindlichkeiten sowie Gewinnabführungsverpflichtungen. Die Forderungen gegen assoziierte Unternehmen enthalten zudem einen Rückerstattungsanspruch der GELSENWASSER AG für den Fall, dass diese aus einem abgegebenen abstrakten Schuldanerkenntnis in Anspruch genommen wird.

Die gegenüber dem Key-Management ausgewiesenen Verbindlichkeiten betreffen noch nicht ausgezahlte ergebnisabhängige Vergütungsbestandteile sowie noch nicht ausgezahlte Aufsichtsratsvergütungen. Des Weiteren bestehen gegenüber dem Key-Management Pensionsverpflichtungen (defined benefit obligations) im Barwert von insgesamt 8,6 Mio. € (Vorjahr: 8,6 Mio. €). Der Ermittlung liegt ein Rechnungszins von 1,0 % (Vorjahr: 0,5 %) zugrunde.

Die in der obigen Tabelle unter Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen separat ausgewiesenen Forderungen und Verbindlichkeiten betreffen ausschließlich diejenigen Unternehmen, an denen die GELSENWASSER AG unmittelbar oder mittelbar beteiligt ist. Die Beziehungen zu den Tochterunternehmen, den Gemeinschaftsunternehmen und den assoziierten Unternehmen der ewmr-Gruppe und der Dortmunder Stadtwerke AG sind bei den übrigen nahestehenden Unternehmen enthalten.

Honorare für Abschlussprüfer

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss der GELSENWASSER AG sowie die Jahresabschlüsse der GELSENWASSER Energienetze GmbH, der Vereinigten Gas- und Wasserversorgung GmbH, der Erenja AG & Co. KG und der anteilig in den Konzernabschluss einbezogenen Wasserwerke Westfalen GmbH werden von der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC), Essen, geprüft.

Folgende Honorare von PwC wurden im Berichtsjahr als Aufwand erfasst:

| in T€ | 2021 |
|-------------------------------|------------|
| Abschlussprüfungsleistungen | 481 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 111 |
| Steuerberatungsleistungen | 5 |
| Sonstige Leistungen | 26 |
| | 623 |

Die anderen Bestätigungsleistungen enthalten insbesondere Honorare für verschiedene Prüfungsleistungen im Zusammenhang mit der konzerninternen Umstrukturierung des Energievertriebs (45 T€) und für die Prüfung der Richtigkeit der Konzessionsabgabe (33 T€).

Die sonstigen Leistungen betreffen vor allem Beratungsleistungen im Zusammenhang mit Regulierungsfragestellungen im Energiebereich (15 T€).

Befreiung nach § 264 Abs. 3 HGB

Das folgende Tochterunternehmen nimmt für das Geschäftsjahr 2021 die Befreiungsregelungen des § 264 Abs. 3 HGB im Hinblick auf die Offenlegungspflicht nach §§ 325 ff. HGB in Anspruch:

› Chemiapark Bitterfeld-Wolfen GmbH, Bitterfeld-Wolfen

Deutscher Corporate Governance Kodex

Aufsichtsrat und Vorstand der GELSENWASSER AG haben sich im Berichtsjahr erneut mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex befasst. Der Wortlaut der aktuellen Entsprechenserklärung nach § 161 AktG vom 24. November 2021 kann im Internet unter www.gelsenwasser.de/unternehmen/investoren/corporate-governance/ abgerufen werden.

Gesamtbezüge des Aufsichtsrats und des Vorstands

(a) Gesamtbezüge des Aufsichtsrats

Die Vergütung des Aufsichtsrats ist in der Satzung geregelt und wird durch die Hauptversammlung bestimmt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jedes volle Geschäftsjahr ihrer Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat eine feste Vergütung von 4.000 €. Darüber hinaus erhalten sie 32 ct pro 1.000 € des sich aus dem Konzernabschluss ergebenden Ergebnisses vor Ertragsteuern. Ergebnisanteile über 80.000.000 € bleiben dabei unberücksichtigt.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Doppelte, jeder Stellvertreter das Eineinhalbfache der vorgenannten Beträge. Aufsichtsratsmitglieder, die dem Aufsichtsrat nicht während eines vollen Geschäftsjahres angehört haben, erhalten eine entsprechend der Dauer ihrer Aufsichtsratszugehörigkeit geringere Vergütung.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten außerdem den Ersatz ihrer Auslagen.

Für das Geschäftsjahr 2021 betragen die Bezüge des Aufsichtsrats insgesamt 412.609,33 € (Vorjahr: 418.645,75 €). Detaillierte Angaben zu den Bezügen enthält der Vergütungsbericht im zusammengefassten Lagebericht der GELSENWASSER AG und des Gelsenwasser-Konzerns.

(b) Gesamtbezüge des Vorstands

Mit Herrn Henning R. Deters und Herrn Dr. Dirk Waider sind neben einem festen Grundgehalt eine einjährige erfolgsabhängige Vergütung, deren Basis das jährliche Ergebnis vor Ertragsteuern des Gelsenwasser-Konzerns darstellt, eine ebenfalls einjährige erfolgsabhängige Vergütung, deren Höhe im Ermessen des Aufsichtsrats liegt, und eine mehrjährige erfolgsabhängige Vergütung, deren Höhe sich nach dem Grad der Zielerreichung über einen Drei-Jahres-Zeitraum bemisst, vereinbart. Ziel dabei ist die Einhaltung vereinbarter Größenordnungen der Kennzahl ROCE (Return on Capital Employed).

Darüber hinaus enthält die Vergütung der Vorstandsmitglieder Sach- und sonstige Bezüge, die im Wesentlichen aus den nach steuerlichen Richtlinien anzusetzenden Werten für Dienstwagennutzung und Versicherungsprämien bestehen. Hinzu kommen Mandatseinkünfte für die Tätigkeit in Aufsichtsräten und ähnlichen Gremien in Unternehmen der Gelsenwasser-Gruppe.

Für das Geschäftsjahr 2021 betragen die Bezüge des Vorstands insgesamt 1.277.562,10 € (Vorjahr: 1.299.108,60 €). Detaillierte Angaben zu den Bezügen enthält der Vergütungsbericht im zusammengefassten Lagebericht der GELSENWASSER AG und des Gelsenwasser-Konzerns.

Des Weiteren bestehen Pensionszusagen, die den Vorstandsmitgliedern einen Anspruch auf lebenslange Ruhegeld- und Witwenversorgung einräumen.

Herrn Deters ist mit Vollendung des 62. Lebensjahres ein Ruhegehalt in Höhe von 70 % des Grundgehalts zugesagt. Für den Todesfall oder im Fall krankheitsbedingten Ausscheidens ist ein Ruhegehalt zugesagt, das 32 % des Grundgehalts beträgt und mit Vollendung eines jeden Dienstjahres um 2 % der ruhegehaltstfähigen Vergütung steigt. Herrn Dr. Waider, dessen Pensionsansprüche aus der Vorbeschäftigung im Unternehmen getrennt erhalten bleiben, ist mit Erreichen des 65. Lebensjahres oder für den Fall der Invalidität eine betriebliche Altersversorgung in Form einer beitragsorientierten Pensionszusage erteilt, für die eine Rückstellung gebildet wird. Grundlage ist ein jährlicher Beitrag in Höhe von 30 % des Grundgehalts.

Die Anwartschaft auf Witwenrente beträgt im Falle von Herrn Deters 55 % und bei Herrn Dr. Waider 60 % des Ruhegelds; im Todesfall während der Laufzeit des Anstellungsvertrags werden für den Sterbemonat und die folgenden sechs Monate die vollen Bezüge an die Witwen gezahlt.

Für den Fall der Beendigung ihres Anstellungsvertrags sind mit Herrn Deters und mit Herrn Dr. Waider Übergangsbezüge in Höhe von 50 % ihres Grundgehalts bis zur Vollendung des 62. Lebensjahres vereinbart.

Für die erteilten Pensionszusagen beläuft sich der Barwert der Pensionsverpflichtung zum 31. Dezember 2021 bei Herrn Deters auf 6.098.595 € (Vorjahr: 5.936.279 €) und bei Herrn Dr. Waider auf 2.463.817 € (Vorjahr: 2.642.658 €), wobei der Ermittlung ein IFRS-Rechnungszins von 1,0 % (Vorjahr: 0,5 %) zugrunde liegt.

Unter Zugrundelegung des handelsrechtlichen Rechnungszinses von 1,87 % (Vorjahr: 2,30 %) beläuft sich der Barwert der Pensionsverpflichtung zum 31. Dezember 2021 bei Herrn Deters auf 4.891.339 € (Vorjahr: 3.695.077 €) und bei Herrn Dr. Waider auf 1.889.547 € (Vorjahr: 1.498.493 €).

Gegenüber ehemaligen Vorstandsmitgliedern und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2021 Pensionsverpflichtungen im Barwert von insgesamt 21.812.016 € (Vorjahr: 23.597.190 €), wobei der Ermittlung ein Rechnungszins von 1,0 % (Vorjahr: 0,5 %) zugrunde liegt. Unter Zugrundelegung des handelsrechtlichen Rechnungszinses von 1,87 % (Vorjahr: 2,30 %) beläuft sich der Barwert der Pensionsverpflichtungen zum 31. Dezember 2021 auf 20.340.590 € (Vorjahr: 19.966.819 €). Die Bezüge betragen 1.600.981,89 € (Vorjahr: 1.574.321,47 €). Detaillierte Angaben zu den Bezügen enthält der Vergütungsbericht im zusammengefassten Lagebericht der GELSENWASSER AG und des Gelsenwasser-Konzerns.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Angriff Russlands auf die Ukraine und die daraus folgenden wirtschaftlichen Sanktionen haben unter anderem für eine weitere Zuspitzung der bereits angespannten Lage an den Energiemärkten gesorgt. Daraus können sich negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Gelsenwasser-Konzerns, insbesondere im Segment Energievertrieb durch Versorgungsknappheiten, weitere Preisanstiege und Kontrahentenausfälle, ergeben. Eine belastbare Abschätzung der Auswirkungen ist zum derzeitigen Zeitpunkt nicht möglich.

Darüber hinaus sind zum jetzigen Zeitpunkt keine Ereignisse von wesentlicher Bedeutung für den Gelsenwasser-Konzern nach Abschluss des Geschäftsjahres 2021 eingetreten.

Der vorliegende Konzernabschluss wird vom Vorstand am 16. März 2022 zur Veröffentlichung freigegeben.

Anteilsbesitz zum 31. Dezember 2021

| | Anteile am Kapital | | Eigenkapital | Ergebnis |
|---|--------------------|-------------|--------------|----------|
| | unmittelbar % | mittelbar % | T€ | T€ |
| 1. Tochterunternehmen, die in den Konzernabschluss einbezogen sind | | | | |
| Chemiepark Bitterfeld-Wolfen GmbH, ¹⁾ Bitterfeld-Wolfen | 0 | 94 | 21.788 | – |
| Erenja AG & Co. KG, Gelsenkirchen | 100 | | 14.265 | 4.265 |
| GELSENWASSER Dresden GmbH, Dresden | 100 | | 87.161 | 5.790 |
| GELSENWASSER Energienetze GmbH, ¹⁾ Gelsenkirchen | 100 | | 76.694 | – |
| GELSENWASSER Magdeburg GmbH, ¹⁾ Magdeburg | 100 | | 198.134 | – |
| GELSENWASSER Stadtwerkedienstleistungs-GmbH, Hamburg | 100 | | 58.716 | 2.845 |
| Vereinigte Gas- und Wasserversorgung GmbH, ¹⁾ Rheda-Wiedenbrück | 100 | | 10.008 | – |
| 2. Gemeinschaftliche Tätigkeit, die in den Konzernabschluss anteilig einbezogen ist | | | | |
| Wasserwerke Westfalen GmbH, Dortmund | 50 | | 21.275 | 446 |
| 3. Tochterunternehmen, die nicht in den Konzernabschluss einbezogen sind | | | | |
| AWS GmbH, ¹⁾ Gelsenkirchen | 100 | | 3.430 | – |
| Brauco Rohr- und Umweltservice GmbH & Co. Dienstleistungen KG, ²⁾ Berlin | | 100 | 890 | 2.278 |
| Brauco Rohr- und Umweltservice GmbH, ²⁾ Berlin | | 100 | 44 | 3 |
| Brauco Rohr- und Umweltservice Ruhr GmbH, ²⁾ Bochum | | 100 | – 980 | 154 |
| energiehoch3 GmbH, Hamburg | | 100 | 2.273 | – 65 |
| Entsorgungsgesellschaft mbH Neues Land, Calvörde | | 60 | 396 | 13 |
| Erenja Treuhandgesellschaft mbH ¹⁾ (vormals GELSENWASSER 5. Beteiligungs-GmbH), Gelsenkirchen | 100 | | 24 | – |
| Gasversorgung Zehdenick GmbH, Zehdenick | | 74,9 | 1.506 | 169 |
| GELSENWASSER 1. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Gelsenkirchen | 100 | | 26 | – |
| GELSENWASSER 3. Projektbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg | 100 | | 21 | – 1 |
| GELSENWASSER 6. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 3.695 | 1 |
| GELSENWASSER 9. Beteiligungs-GmbH, Hamburg | 100 | | 22 | – |
| GELSENWASSER 10. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 25 | – |
| GELSENWASSER 11. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 25 | – |
| GELSENWASSER 12. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 25 | – |
| GELSENWASSER 13. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 25 | – |
| GELSENWASSER 14. Beteiligungs-GmbH, ¹⁾ Hamburg | 100 | | 25 | – |
| GELSENWASSER Digital GmbH (vormals GELSENWASSER 5. Projektbeteiligungsgesellschaft mbH), Hamburg | 100 | | 1.912 | 96 |
| GELSENWASSER Energienetze 9. Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg | 100 | 100 | 23 | – |
| GELSENWASSER Entwicklungsgesellschaft Dresden mbH, Dresden | 100 | 100 | 25 | – |
| GELSENWASSER Industrieservice Schkopau GmbH (vormals GELSENWASSER 7. Beteiligungs-GmbH), ¹⁾ Hamburg | 100 | | 4.225 | – |
| GELSENWASSER Polska GmbH, Hamburg | 100 | | 33 | 1 |
| GELSENWASSER Projektgesellschaft mbH, Hamburg | 100 | | 2.295 | – 1 |
| GELSENWASSER Service GmbH, Hamburg | 100 | | 19.388 | 500 |
| GELSENWASSER-Stiftung gGmbH, Gelsenkirchen | 100 | | 66 | 6 |
| Havelstrom Zehdenick GmbH, Zehdenick | | 51 | 2.335 | 317 |
| Infrastrukturgesellschaft Bitterfeld-Wolfen (ISG) mbH, Bitterfeld-Wolfen | | 100 | 26 | – |
| Klärschlammrecyclinggesellschaft Niederrhein mbH, Emmerich am Rhein | 100 | | 353 | – 341 |
| Schroers GmbH, Kamp-Lintfort | | 100 | 699 | 77 |
| Stadtwerke Zehdenick GmbH, Zehdenick | | 74,9 | 6.221 | 898 |
| Westfälische Wasser- und Umweltanalytik GmbH, Gelsenkirchen | 60 | | 1.494 | 45 |

| | Anteile am Kapital | | Eigenkapital | Ergebnis |
|---|--------------------|----------------|--------------|----------|
| | unmittelbar % | mittelbar % | T€ | T€ |
| 4. Assoziierte und Gemeinschaftsunternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert sind | | | | |
| Abwassergesellschaft Gelsenkirchen mbH, * Gelsenkirchen | 51 | | 27.130 | 6.430 |
| Bodenmanagement Rhein-Herne GmbH, * Herne | 50 | | 186 | 162 |
| CHEVAK Cheb, a.s., Cheb, Tschechien | 28,2 | | 70.196 | 1.443 |
| Energiepark Styrumer Ruhrbogen GmbH, * Mülheim an der Ruhr | 49,9 | | 1.192 | 51 |
| Erwitte Netz-Verwaltungsgesellschaft mbH, Erwitte | | 49 | 29 | 1 |
| Gas- und Wasserversorgung Höxter GmbH, Höxter | | 25 | 7.287 | 960 |
| Gasnetz Bad Oeynhausen GmbH & Co. KG, Bad Oeynhausen | | 49 | 5.784 | 1.090 |
| Gasnetz Löhne GmbH & Co. KG, Löhne | | 49 | 4.933 | 750 |
| GBB Windpark Madlitz GmbH & Co. KG, * Briesen (Mark) | 50 | | 690 | - 10 |
| GBB Windpark Madlitz Verwaltungs-GmbH, * Briesen (Mark) | 50 | | 22 | - |
| GELSEN - NET Kommunikationsgesellschaft mbH, Gelsenkirchen | 25,1 | | 15.772 | - 922 |
| Gemeindewerke Finnentrop GmbH, * Finnentrop | 49 | | 12.027 | 270 |
| Gemeindewerke Hünxe GmbH, Hünxe | 49 | | 7.669 | 685 |
| Gemeindewerke Schermbeck GmbH & Co. KG, [®] Schermbeck | | 49 | 2.130 | - |
| GENREO – Gesellschaft zur Nutzung regenerativer Energien in Olfen mbH, * Olfen | 50 | | 1.391 | 73 |
| GKW-Gemeinschaftskläwerk Bitterfeld-Wolfen GmbH, * Bitterfeld-Wolfen | | 66 | 36.296 | 840 |
| GSW Wasser-plus GmbH, * Kamen | 50 | | 4.424 | 665 |
| GWM – Gesellschaft zur Weiterverwendung von Mineralstoffen mbH, * Kamen | 50 | | 12 | - 84 |
| Hansewasser Ver- und Entsorgungs-GmbH, * Bremen | 49 | | 61.339 | 5.092 |
| hertenwasser GmbH, * Herten | 50 | | 269 | 69 |
| Infrareal Holding GmbH & Co. KG, * [®] Marburg | | 45 | 100.025 | - |
| Intrapore GmbH, Essen | 20 | | - | - 25 |
| KGBE – Kommunale Gasspeicher Beteiligungsgesellschaft Epe mbH, Gronau | 25 | | 39 | 1 |
| KGE – Kommunale Gasspeicher-Gesellschaft Epe mbH & Co. KG, Gronau | 25 | | 33.500 | 2.662 |
| KMS KRASLICKÁ MĚSTSKÁ SPOLEČNOST s.r.o., * Kraslice, Tschechien | 50 | | 3.621 | 158 |
| MN Münsterland Netzgesellschaft mbH & Co. KG, * Lüdinghausen | | 49 | 52.995 | 3.957 |
| Nahwärme Bad Oeynhausen-Löhne GmbH, Bad Oeynhausen | 49 | | 2.643 | - 73 |
| Netzgesellschaft Erwitte mbH & Co. KG, Erwitte | | 49 | 7.190 | 367 |
| Netzgesellschaft Espelkamp mbH & Co. KG, Espelkamp | | 49 | 7.141 | 125 |
| Netzgesellschaft Rehbürg-Loccum mbH & Co. KG, Rehbürg-Loccum | | 49 | 1.106 | 69 |
| NiersGasNetze GmbH & Co. KG, * Kevelaer | | 49 | 5.532 | 248 |
| NiersGasNetze Verwaltungs-GmbH, Kevelaer | | 49 | 28 | 1 |
| NSG Netzservicegesellschaft Niederrhein mbH, * Wesel | | 50 | 173 | - 89 |
| PD energy GmbH, * Bitterfeld-Wolfen | | 50 | 17.063 | 3.556 |
| Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Głogowie sp. z o.o., * Głogów, Polen | 46 | | 21.600 | 612 |
| PVU Prignitzer Energie- und Wasserversorgungsunternehmen GmbH, * Perleberg | 50 | | 8.063 | 1.084 |
| Stadtentwässerung Dresden GmbH, Dresden | | 49 | 105.988 | 13.360 |
| Stadtwerke – Altmärkische Gas-, Wasser- und Elektrizitätswerke GmbH Stendal, Stendal | | 37,5 | 24.314 | 4.612 |
| Stadtwerke Burg GmbH, Burg | 49 | | 9.426 | 2.269 |
| Stadtwerke Castrop-Rauxel GmbH, * Castrop-Rauxel | 49,9 | | 407 | - |
| Stadtwerke Delitzsch GmbH, Delitzsch | | 30,5 | 16.240 | 2.802 |
| Stadtwerke Eilenburg GmbH, Eilenburg | | 40,7 | 8.403 | 989 |
| Stadtwerke Geseke GmbH, Geseke | | 49 | 7.383 | 512 |
| Stadtwerke Göttingen AG, ¹⁾ Göttingen | 24,8 | | 54.859 | 3.375 |
| Stadtwerke Haltern am See GmbH, Haltern am See | 25,1 | | 23.034 | 1.661 |

| | Anteile am Kapital | | Eigenkapital | Ergebnis |
|--|--------------------|----------------|--------------|----------|
| | unmittelbar % | mittelbar % | T€ | T€ |
| 4. Assoziierte und Gemeinschaftsunternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert sind | | | | |
| Stadtwerke Holzminden GmbH, Holzminden | | 24,9 | 4.518 | 863 |
| Stadtwerke Kaarst GmbH, * Kaarst | 49 | | 6.295 | 813 |
| Stadtwerke Kalkar GmbH & Co. KG, * Kalkar | 49 | | 4.797 | 1.034 |
| Stadtwerke Kalkar Verwaltungs-GmbH, * Kalkar | 49 | | 44 | 2 |
| Stadtwerke Recklinghausen GmbH, * Recklinghausen | 49 | | 302 | - 96 |
| Stadtwerke Voerde GmbH, * Voerde | 49 | | 5.229 | 559 |
| Stadtwerke Weißenfels GmbH, Weißenfels | 24,5 | | 24.614 | 3.390 |
| Stadtwerke Wesel GmbH, ¹⁾ Wesel | 20 | | 15.175 | - |
| Stadtwerke Zeitz GmbH, Zeitz | 24,8 | | 21.504 | 3.075 |
| Technische Werke Emmerich am Rhein GmbH, Emmerich am Rhein | 49,9 | | 1.078 | 978 |
| TEREA Cheb s.r.o., * Cheb, Tschechien | 50 | | 8.410 | 754 |
| UnnaWasser & Mehr GmbH, * Unna | 49 | | 21 | - 4 |
| Wasserbeschaffung Niederrhein Westfalen GmbH, Duisburg | 49 | | 573 | 73 |
| Wassergewinnung Essen GmbH, * Essen | 50 | | 2.081 | 105 |
| Wasserversorgung Herne GmbH & Co. KG, * Herne | 50 | | 16.536 | 4.956 |
| Wasserversorgung Herne Verwaltungs- GmbH, * Herne | 50 | | 44 | 1 |
| Wasserversorgung Verl GmbH & Co. KG, * Verl | | 49 | 3 | - 2 |
| Wasserwerk Mühlgrund GmbH & Co. KG, * Verl | | 51 | 3 | - 2 |
| WMR Wasserbeschaffung und Energieerzeugung Mittlere Ruhr GmbH, * Bochum | 50 | | 5.609 | 291 |
| 5. Assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen von nicht konsolidierten Tochterunternehmen | | | | |
| eBZ GmbH, ³⁾ Bielefeld | | 49 | 559 | 311 |
| H & W TeamPower Verwaltungs-GmbH, ⁴⁾ Marl | | 25 | 43 | 2 |
| H & W Tiefbau GmbH & Co. KG, ⁵⁾ Stadtlohn | | 25 | 4.031 | 1.759 |
| H & W Verwaltungsgesellschaft mbH, ⁵⁾ Stadtlohn | | 25 | 55 | 1 |
| INSTAL WARSZAWA S.A., Warszawa, Polen | | 35 | 4.370 | 996 |
| Klärschlammverwertung Herne Julia GmbH, * Essen | | 50 | 107 | - 645 |
| Phosphorgewinnung Schkopau GmbH, * Schkopau | | 50 | 25 | - |
| PHYSEC GmbH, Bochum | | 20 | 409 | 104 |
| WVE Wasserversorgungs- und -entsorgungsgesellschaft Schriesheim mbH, Schriesheim | | 24,5 | 16.557 | - |
| 6. Sonstige Beteiligungsunternehmen | | | | |
| ENNI Energie & Umwelt Niederrhein GmbH, ¹⁾ Moers | 15 | | 53.836 | 1.000 |
| H & W TeamPower GmbH & Co. KG, ⁴⁾ Marl | | 12,5 | 1.033 | 118 |
| Kueppers Solutions GmbH, Gelsenkirchen | | 12,5 | 174 | -84 |
| NexWafe GmbH, Freiburg im Breisgau | | 4,4 | 13.796 | - 6.194 |
| Städtische Werke Magdeburg GmbH & Co. KG, Magdeburg | | 19,3 | 232.434 | 50.506 |
| Städtische Werke Magdeburg Verwaltungs-GmbH, Magdeburg | | 19,3 | 51 | 1 |
| Trianel Gasspeicher Epe GmbH & Co. KG, Aachen | | 8,7 | 26.257 | 3.231 |

Den Angaben der konsolidierten Unternehmen und der Tochterunternehmen mit Gewinnabführungsvertrag liegen die Abschlüsse zum 31. Dezember 2021, allen anderen Unternehmen die Abschlüsse zum 31. Dezember 2020 zugrunde.

Die zur Umrechnung von Eigenkapital und Ergebnis der ausländischen Unternehmen verwendeten Stichtags- bzw. Durchschnittskurse sind im Kapitel Währungsumrechnung dargestellt.

- > * Gemeinschaftsunternehmen nach IFRS 11
- > ¹⁾ Gewinnabführungsvertrag
- > ²⁾ Abweichendes Geschäftsjahr 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020
- > ³⁾ Abweichendes Geschäftsjahr 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021
- > ⁴⁾ Abweichendes Geschäftsjahr 1. Februar 2020 bis 31. Januar 2021
- > ⁵⁾ Abweichendes Geschäftsjahr 1. April 2020 bis 31. März 2021
- > ⁶⁾ Gründung in 2021, Jahresabschluss liegt noch nicht vor

Aufsichtsrat und Vorstand

Angegeben sind die Mandate, die die Aufsichtsrats- und Vorstandsmitglieder im Geschäftsjahr 2021 innehatten.

- a) > Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten
- b) > Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
- * Vertreter der Arbeitnehmer

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Thiel

Castrop-Rauxel

Vorsitzender (seit 9. Juni 2021)

Stellvertretender Vorsitzender (bis 9. Juni 2021)

Mitglied der Geschäftsführung der

Stadtwerke Bochum Holding GmbH

- b) > VBW Bauen und Wohnen GmbH
- > WMR Wasserbeschaffung und Energieerzeugung Mittlere Ruhr GmbH

Guntram Pehlke

Dortmund

Stellvertretender Vorsitzender (seit 9. Juni 2021)

Vorsitzender (bis 9. Juni 2021)

Vorsitzender des Vorstands der

Dortmunder Stadtwerke AG

- a) > EDG Entsorgung Dortmund GmbH
- > EDG Holding GmbH
- > STEAG GmbH (Vorsitzender)
- > Westenergie AG
- > WV Energie AG
- b) > KSBG Kommunale Verwaltungsgesellschaft GmbH

Stefan Kurpanek *

Gelsenkirchen

Stellvertretender Vorsitzender (seit 9. Juni 2021)

Freigestellter Vorsitzender des Betriebsrats der GELSENWASSER AG (seit 7. September 2021)

- b) > Gemeindewerke Hünxe GmbH
- > PVU Prignitzer Energie- und Wasserversorgungsunternehmen GmbH

Rainer Althans *

Gelsenkirchen

Stellvertretender Vorsitzender (bis 9. Juni 2021)

Mitglied bis 9. Juni 2021

Freigestellter Vorsitzender des

Betriebsrats der GELSENWASSER AG

Frank Baranowski

Gelsenkirchen

Mitglied bis 9. Juni 2021

Oberbürgermeister a. D.

Andrea Dewender *

Haltern am See

Mitglied seit 9. Juni 2021

Kaufmännische Angestellte

Klaus Franz

Bochum

Mitglied bis 28. Februar 2021

Geschäftsführender Gesellschafter der Franz Consulting

Bochum

- b) > fmsc GmbH (Management Board)
- > Skamol A/S

[Christian Haardt](#)

Bochum

Mitglied seit 9. Juni 2021

Rechtsanwalt

- a) > Holding für Versorgung und Verkehr GmbH
 - > Stadtwerke Bochum Holding GmbH
- b) > Sparkasse Bochum
(stellvertretendes Mitglied des Verwaltungsrats)
 - > Bochum Marketing GmbH

[Christiane Höz](#)

Düsseldorf

Landesgeschäftsführerin NRW

Deutsche Schutzvereinigung für Wertpapierbesitz e. V.

[Jörg Jacoby](#)

Dortmund

Mitglied des Vorstands der Dortmunder Stadtwerke AG

- a) > DOKOM Gesellschaft für Telekommunikation mbH
(seit 11. November 2021)
 - > Dortmunder Gesellschaft für Wohnen mbH
 - > Dortmunder Hafen AG
 - > EDG Entsorgung Dortmund GmbH
 - > EDG Holding GmbH
 - > Stadtwerke Schwerte GmbH
 - > STEAG GmbH

[Thomas Kaminski *](#)

Gladbeck

Mitglied bis 9. Juni 2021

Freigestellter stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats der GELSENWASSER AG

[Sebastian Kopietz](#)

Dortmund

Stadtdirektor und Dezernent der Stadt Bochum

[Klaus Nottenkämper *](#)

Haltern am See

Mitglied seit 9. Juni 2021

Projektingenieur

[Andreas Sticklies *](#)

Gelsenkirchen

Rohrnetzmeister/Betriebstechniker

[Jörg Stüdemann](#)

Dortmund

Stadtdirektor und Stadtkämmerer der Stadt Dortmund

- a) > EDG Entsorgung Dortmund GmbH
 - > EDG Holding GmbH
- b) > ecce GmbH (Vorsitzender des Kuratoriums)
 - > Konzerthaus Dortmund GmbH
 - > Technologiezentrum Dortmund GmbH

[Karin Welge](#)

Gelsenkirchen

Mitglied seit 9. Juni 2021

Oberbürgermeisterin der Stadt Gelsenkirchen

- a) > Bochum-Gelsenkirchener Straßenbahnen
 - > Emscher Lippe Energie GmbH
- b) > Emschergenossenschaft
 - > Sparkasse Gelsenkirchen
(Vorsitzende des Verwaltungsrats)

Vorstand

Henning R. Deters

Essen

Vorsitzender des Vorstands seit 2011

Unternehmensbereiche IT und Prozesse, Personal und Kaufmännisches, Recht, Unternehmensentwicklung und -kommunikation, Vertrieb

- a) > EWE AG
 - > Stadtwerke Göttingen AG
(stellvertretender AR- Vorsitzender)
- b) > Contilia GmbH
 - > GELSEN - NET Kommunikationsgesellschaft mbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > hertenwasser GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Stadtentwässerung Dresden GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Städtische Werke Magdeburg GmbH & Co. KG
 - > Wasserwerke Westfalen GmbH
 - > WMR Wasserbeschaffung und Energieerzeugung Mittlere Ruhr GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)

Dr.-Ing. Dirk Waider

Krefeld

Mitglied des Vorstands seit 2013

Unternehmensbereiche Abwasser, Energie- und Messtechnik, Steuerung Betrieb, Wasserwerke

- b) > ENNI Energie & Umwelt Niederrhein GmbH
 - > hanseWasser Bremen GmbH
 - > Lippeverband
(Mitglied des Verbandsrats)
 - > Ruhrverband
(stellvertretender Vorsitzender des Verbandsrats)
 - > SEH Stadtentwässerung Herne GmbH & Co. KG
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > SEH Stadtentwässerung Herne Verwaltungs GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Stadtentwässerung Dresden GmbH
 - > Stadtwerke Haltern am See GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Wasserversorgung Herne GmbH & Co. KG
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Wasserversorgung Herne Verwaltungs-GmbH
(stellvertretender Vorsitzender)
 - > Wasserwerke Westfalen GmbH
(Vorsitzender)

Gelsenkirchen, 16. März 2022

GELSENWASSER AG

Der Vorstand



Henning R. Deters



Dr.-Ing. Dirk Waider