

**Finanzbericht  
SRH Holding  
2020**

# SRH Holding

## **Wirtschaftliche Entwicklung:**

Insgesamt war der Geschäftsverlauf für die SRH Holding zufriedenstellend. Sie konnte die Marktstellung des SRH Konzerns weiter ausbauen. Das Stiftungsvermögen ist um 1,4 Mio. € auf 246,3 Mio. € gestiegen. Die Bilanzsumme hat sich um 62,6 Mio. € auf 468,1 Mio. € erhöht. Die Aktivseite der Bilanz der SRH Holding besteht zu 69,8% aus Anlagevermögen. Dieser hohe Anteil ergibt sich aus der Aufgabe der Vermögensverwaltung für die SRH. Auf der Passivseite stellt das Eigenkapital mit 52,6 % die größte Position dar. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben mit 31,9 Mio. € einen Anteil von 6,8% an der Bilanzsumme.

Wesentliche Umsätze erwirtschaftet die SRH Holding nur durch Verpachtung von stiftungseigenen Immobilien, vor allem an Tochtergesellschaften. Die Umsatzerlöse liegen mit 20,3 Mio. € leicht über dem Niveau des Vorjahres. Der Jahresüberschuss der SRH Holding nahm im Jahr 2020 um 0,3 Mio. € auf 1,4 Mio. € ab. Im Berichtsjahr wurden insgesamt 28,2 Mio. € investiert, vor allem in unsere Gebäude. Die Finanzierung der Investitionen erfolgte weitgehend aus Eigenmitteln sowie über Fördermittel und langfristige Bankdarlehen.

Zum 31. Dezember 2020 waren in der SRH Holding 62 Mitarbeiter:innen beschäftigt. Die Zahl der Vollkräfte nahm um 3 auf 49 ab. Die Personalkosten sind um 0,5 Mio. € auf 6,5 Mio. € gesunken.



# Gewinn- und Verlustrechnung und Bilanz in Mio. €

	2020	2019
Umsatzerlöse	20,3	19,9
Sonstige betriebliche Erträge	1,1	2,6
<b>Gesamterlöse</b>	<b>21,4</b>	<b>22,5</b>
Personalaufwand	6,5	7,0
Materialaufwand	7,2	5,1
Sonstiger betrieblicher Aufwand	14,3	13,0
<b>EBITDA</b>	<b>-6,6</b>	<b>-2,6</b>
Abschreibungen	12,1	10,6
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-18,7</b>	<b>-13,2</b>
Finanzergebnis	20,1	14,9
Steuern	0,0	0,0
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>

## Bilanz

Bilanzsumme	468,1	405,5
Anlagevermögen	326,6	317,9
Eigenkapital	246,3	245,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31,9	30,8
Flüssige Mittel	128,7	84,3

# Analyse der finanzwirtschaftlichen Situation

## Ertragslage

### Jahresüberschuss gesunken

Der Jahresüberschuss der SRH Holding nahm im Jahr 2020 um 0,3 Mio. € auf 1,4 Mio. € ab.

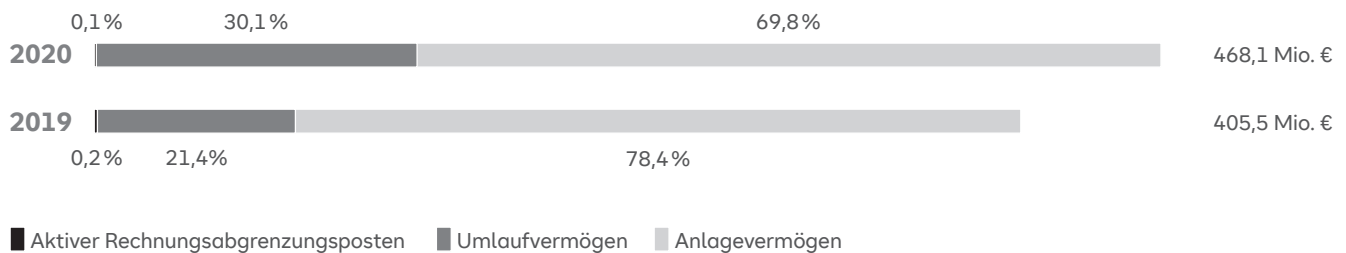
<b>ERGEBNISENTWICKLUNG IN MIO. €</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betriebsergebnis	-18,7	-13,2
Finanzergebnis	20,1	14,9
Jahresüberschuss	1,4	1,7

# Vermögens- und Finanzlage

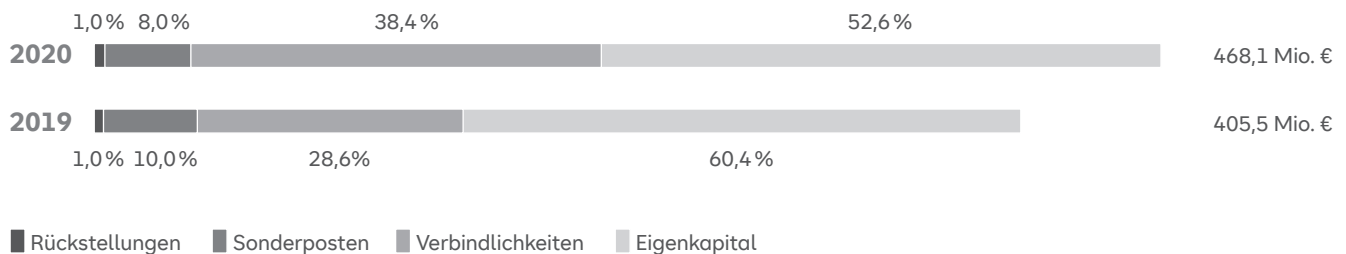
## Bilanzsumme gestiegen

Im Jahr 2020 erhöhte sich die Bilanzsumme der SRH Holding um 62,6 Mio. € auf 468,1 Mio. € (Vorjahr 405,5 Mio. €). Das Eigenkapital nahm um 1,3 Mio. € auf 246,3 Mio. € zu.

### AKTIVA



### PASSIVA



Der hohe Anteil des Anlagevermögens an der Bilanzsumme (69,8%) ergibt sich aus der Aufgabe der Vermögensverwaltung für die SRH. Im Rahmen des Immobilienmanagements verfügten wir zum 31. Dezember 2020 über Immobilien mit einem Buchwert von 210,3 Mio. € (Vorjahr: 207,6 Mio. €). Die Objekte haben wir langfristig an Tochterunternehmen verpachtet.

## Liquide Mittel gesunken

Der Bestand an flüssigen Mitteln (ohne Cash-Pool-Guthaben) zum 31. Dezember 2020 verminderte sich gegenüber dem Vorjahr um 6,0 Mio. € auf 1,6 Mio. €.

<b>KAPITALFLUSSRECHNUNG IN T€</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-206	+159
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-6.120	-1.108
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	+308	+2.185
Veränderung der Liquidität	-6.018	+1.236
Liquidität am Anfang der Periode (+)	+7.593	+6.357
Liquidität am Ende der Periode (ohne Cash-Pool-Guthaben)	+1.575	+7.593