I. Bilanz

Freizeitschwerpunkt Glörtalsperre GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
I. Anlagevermögen	**1.603,7**	**1.538,1**	**65,6**	
Immaterielle Vermögensgegenstände	0,0	0,0	0,0	
Sachanlagen	1.188,2	1.212,9	-24,7	Den planmäßigen Abschreibungen in Höhe von 91,6 T€ stehen Zugänge bei den Sachanlagen in Höhe von 66,9 T€ (Errichtung des straßenbegleitenden Fußweges) gegenüber.
Finanzanlagen	415,5	325,2	90,3	Die Einzahlung für die Staumauerrücklage wurde 2024 mit 80,0 T€ in Wertpapiere investiert. Die weitere Zunahme ist der Wertentwicklung des Fonds zuzuschreiben.
II. Umlaufvermögen	**64,3**	**474,2**	**-409,9**	
Vorräte	0,0	0,0	0,0	
Forderungen aus L+L	22,3	32,1	-9,8	Dargestellt werden die stichtagsbedingten Forderungen.
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,0	0,0	0,0	
Sonstige Vermögensgegenstände	29,9	42,2	-12,3	Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Umsatzsteuer-Forderungen.
Kassenbestand und Bankguthaben	12,0	399,8	-387,8	Es kommt zu einer Reduzierung der liquiden Mittel aufgrund des Cash-Flows aus der laufenden Geschäftstätigkeit (-526 T€), aus der Investitionstätigkeit (-147 T€) und der Finanzierungstätikeit (+285 T€).
III. Rechnungsabgrenzungsposten	**0,6**	**0,6**	**0,0**	
Bilanzsumme	**1.668,6**	**2.012,9**	**-344,3**	

Freizeitschwerpunkt Glörtalsperre GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
I. Eigenkapital	**615,7**	**801,0**	**-185,3**	
Gezeichnetes Kapital	25,0	25,0	0,0	
Kapitalrücklage	590,7	776,0	-185,3	Die Veränderung ergibt sich aus der Zuführung der Gesellschafterzuschüsse 2024 (300,0 T€ einschließlich 80,0 T€ Staumauerrücklage) sowie Entnahme zum Ausgleich des Jahresfehlbetrages 2025 (485,3 T€).
Gewinnrücklagen	0,0	0,0	0,0	
Bilanzverlust	0,0	0,0	0,0	
II. Sonderposten für Zuschüsse	**727,0**	**783,4**	**-56,3**	Die Auflösung der Sonderposten erfolgt entsprechend der Abschreibungen der geförderten Gegenstände / Anlagen (siehe Anlage 6 Seite 4).
III. Rückstellungen	**46,6**	**16,6**	**29,9**	
Sonstige Rückstellungen	46,6	16,6	29,9	Die sonstigen Rückstellungen beziehen sich im Wesentlichen auf Abschluss-/Prüfkosten (6,0 T€) und die Abfallentsorgung am See (5,5 T€) sowie einem Fixkostenzuschuss an den Pächter Haus Glör. Aufgrund des Betriebsausfalls durch die Ertüchtigung der Zufahrtsstraße in 2024 hat der Pächter des Haus Glörtal seinem Unterpächter einen Fixkostenzuschuss von T€ 29 gewährt. Die FSG hat sich bereit erklärt, die tatsächlich angefallenen Fixkosten auszugleichen. Ein Nachweis der Fixkosten ist noch nicht erfolgt.
IV. Verbindlichkeiten	**279,3**	**411,9**	**-132,6**	
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	132,6	147,7	-15,1	Unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wird ein Darlehen (Aufnahme 2008) zur teilweisen Finanzierung der Wasserkraftanlage ausgewiesen (mit Ablauf 2025 vollständig getilgt). Des Weiteren wurde 2016 ein Darlehen zur Parkplatzerweiterung aufgenommen (monaltliche Annuität rd. 1,5 T€). Die Tilgung erfolgt planmäßig.
Verbindlichkeiten aus L+L	16,3	127,5	-111,2	
Sonstige Verbindlichkeiten	130,4	136,7	-6,3	Diese enthalten vereinnahmte Zahlungen der Gesellschafter zur Finanzierung des vorzunehmenden Flurbereinigungsverfahrens Breckerfeld-Glörwald im Zusammenhang mit der Instandsetzung/Ausbau der Zufahrtsstraße von der K 10 zum Parkplatz "Haus Glörtal" insgesamt 471 T€ abzüglich der durchgeführten Maßnahmen in Höhe von 351 T€.
V. Rechnungsabgrenzungsposten	**0,0**	**0,0**	**0,0**	
Bilanzsumme	**1.668,6**	**2.012,9**	**-344,3**	

II. Gewinn- und Verlustrechnung

Freizeitschwerpunkt Glörtalsperre GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
Umsatzerlöse	131,5	33,9	97,7	Nachdem die Saison 2024 vollständig aufgrund der Baumaßnahmen an der Zufahrtstraße ausgefallen ist, konnte die Saison 2025 bei allgemein guter Witterung "normal" (mit sommerlichen Hitzephasen) durchgeführt werden.
Sonstige betriebliche Erträge	65,4	62,6	2,8	Die Erträge resultieren insbesondere aus der Auflösung von Sonderposten über 56,3 T€. Weiterhin erfolgte eine ertragswirksame Zuschreibung bei den Finanzanlagen (4,6 T€).
Materialaufwand	0,0	0,0	0,0	
Personalaufwand	-40,5	-37,1	-3,4	Neben der Geschäftsführung wurden drei weitere Mitarbeiter beschäftigt.
Abschreibungen	-94,0	-96,2	2,2	Neben den Abschreibungen auf Sachanlagen (91,6 T€) wurden auch Abschreibungen auf Finanzanlgen (2,4 T€) vorgenommen.
sonstige betriebliche Aufwendungen	-554,6	-275,0	-279,6	Es handelt sich u.a um die Positionen.: Dienstleistungsvertrag Ruhrverband 114,8 T€, Sicherheitsdienst 49,5 T€, Staumauer 16,6 T€, Instandhaltung 252,2 T€, Wasserkraftanlage 13,2 T€, Abschluss- und Prüfungskosten 10,6 T€ sowie Raumkosten 15,7 T€. Der Instandhaltungsaufwand enthält insbesondere die Anteiligen Kosten der FSG an der Dachsanierung, der Verglasung der Terrasse des Haus Glörtal und die Übernahme des Fixkostenzuschusses des Pächters des Haus Glörtal an seinen Unterpächter. Folgende wesentliche Einzelmaßnahmen werden seitens derGesellschaft genannt Sanierung Altdach 135 T€, Annex Terasse 45 T€, Pächterwechsel 19 T€, Mauer (Brücke, Turbine) sowie Wasseranlage.
Sonstige Zinsen & ähnliche Erträge	10,5	24,5	-14,0	Es handelt sich um Zinsen aus Wertpapieren 10,5 T€ (im VJ wurden noch Zinsen aus Festgeldkonten erzielt).
Sonstige Zinsen & ähnliche Aufwendungen	-5,2	-4,6	-0,6	
Ergebnis nach Steuern	**-486,9**	**-291,9**	**-195,0**	
Sonstige Steuern	1,6	-6,4	8,0	
Jahresfehlbetrag	**-485,3**	**-298,3**	**-187,0**	
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	0,0	0,0	0,0	
Entnahme aus der Gewinnrücklage	0,0	0,0		
Entnahme aus der Kapitalrücklage	485,3	298,3		
Bilanzverlust	**0,0**	**0,0**	**0,0**	

Freizeitschwerpunkt Glörtalsperre GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**

nachrichtlich:

Erträge	196,9	96,4	100,5
Aufwendungen (inkl. AfA)	-682,2	-394,7	-287,5
Gesellschafterzuschüsse	300,0	300,0	0,0
Ergebnis nach Gesellschafterzuschüssen *)	-185,3	1,7	-187,0
* davon Erwerb Finanzanlagen / Staumauerrücklage	86,4	86,4	0,0

III. Wichtige Daten/Kennzahlen

(Quelle: Jahresabschluss der Gesellschaft)

Freizeitschwerpunkt Glörtalsperre GmbH		**31.12.2025**	**31.12.2024**	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
Eigenkapitalquote	%	80,5	66,3	Die relativ geringe Eigenkapitalquote steht in Verbindung mit den hohen sonstigen Verbindlichkeiten - die wiederum noch für den ausstehenden Ausbau der Zufahrtstraße bestehen.
Eigenkapitalrentabilität	%	-36,1	-11,8	Die Eigenkapitalrentabilität gibt Auskunft über die Wirtschaftlichkeit eines Unternehmens; sie ergibt sich als Quotient aus Jahresergebnis und Eigenkapital (inkl. Sonderposten). Das in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesene Jahresergebnis wurde um geleistete Gesellschafterzuschüsse bereinigt, da ansonsten der Vergleich mit anderen Gesellschaften verzerrt würde. Aufgabengemäß kann die Gesellschaft keinen Gewinn erwirtschaften, so dass sie auf die Zuschüsse der Gesellschafter angewiesen ist.
Anlagendeckungsgrad II	%	92,0	118,9	Der Anlagendeckungsgrad gibt Auskunft darüber, inwieweit das Anlagevermögen durch das Eigenkapital und das langfristige Fremdkapital gedeckt ist. Langfristiges Vermögen soll auch langfristig finanziert sein.
Verschuldungsgrad	%	24,3	50,9	Der Verschuldungsgrad gibt das Verhältnis zwischen dem Fremdkapital und dem Eigenkapital (inkl. Sonderposten) an. Er gibt Auskunft über die Finanzierungsstruktur eines Unternehmens.
Umsatzrentabilität	%	-246,5	-82,4	Die Umsatzrentabilität gibt das Verhältnis zwischen dem Jahresergebnis (bereinigt um Gesellschafterzuschüsse) und dem Umsatz wieder.
Mitarbeiterzahl (Stichtg 31.12.)		3	3	sowie 2 Geschäftsführer im Nebenamt