I. Bilanz

TourismusEisenbahnRuhrgebiet GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
I. Anlagevermögen	**2.345,3**	**1.012,8**	**1.332,6**	
Bauten auf fremden Grundstücken	1.634,1	705,9	928,3	Die Erhöhung ergibt sich u. a. aus der Umbuchung des fertig gestellten Streckenabschnitts, der im Rahmen einer Förderung der Gleiserneuerung unter geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau verbucht war.
Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,2	0,3	-0,1	
geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	711,0	306,6	404,4	Hierin sind Anzahlungen für die Erneuerung des 3. Gleisabschnitts und die Umbuchung für die Anzahlungen des 2. Gleisabschnitts enthalten.
II. Umlaufvermögen	**1.127,3**	**700,2**	**427,1**	
Vorräte	5,0	15,0	-10,0	Es handelt sich um nicht verbaute Ersatzteile in Form einer Weiche und Gleisanschlüsse.
Forderungen aus L+L	43,9	69,1	-25,2	
Forderungen gegen Gesellschafter	29,1	29,1	0,0	Die Forderungen bestehen mit 29 T€ in Höhe der dem RVR zugesagten (anteiligen) Fördermittel, die auf die Beseitigung der bisher entstandenen Hochwasserschäden entfallen (Förderung im Rahmen der Hochwasserhilfe, die über den RVR abgewickelt wird).
Sonstige Vermögensgegenstände	147,9	62,7	85,1	Es handelt sich im Wesentlichen um Vorsteuer, die im Folgejahr abziehbar ist.
Kassenbestand und Bankguthaben	901,4	524,3	377,2	Der Geselllschaft sind in 2025 Fördermittel zugeflossen, die noch nicht vollständig verausgabt wurden.
III. Rechnungsabgrenzungsposten	**0,3**	**0,2**	**0,1**	
Bilanzsumme	**3.472,9**	**1.713,2**	**1.759,7**	

TourismusEisenbahnRuhrgebiet GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
I. Eigenkapital	**266,4**	**253,9**	**12,4**	
Gezeichnetes Kapital	25,0	25,0	0,0	
Kapitalrücklage	325,2	225,2	100,0	Der Betriebskostenzuschuss 2025 ist der Kapitalrücklage zugeführt worden.
Gewinn-/Verlustvortrag	3,7	0,0	3,7	
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	-87,6	3,7	-91,3	Der Jahresfehlbetrag ist aufgabenbedingt und kann durch den Betriebskostenzuschuss für das Geschäftsjahr 2025 ausgeglichen werden.
II. Sonderposten für Zuschüsse	**2.269,7**	**933,7**	**1.336,0**	Diese Position enthält 2.267 T€ für die Erneuerung der Gleisanlagen und 2 T€ für den Haltepunkt Zeche Nachtigall. Zuschüsse in Höhe von 156 T€ für den Gleisabschnitt km 64,07 bis 66,07 wurden im Vorjahr als Rechnungsabgrenzungs-posten ausgewiesen. Zur Fertigstellung dieses Gleisabschnitts hat die TER in 2025 weitere 526 T€ erhalten. Für den Gleisabschnitt km 58,88 bis 59,60 wurden Zuschüsse in Höhe der als Anlagen im Bau aktivierten Ausgaben von 711 T€ in den Sonderposten gestellt.
III. Rückstellungen	**4,5**	**3,9**	**0,6**	
Sonstige Rückstellungen	4,5	3,9	0,6	
IV. Verbindlichkeiten	**888,3**	**365,8**	**522,5**	
Verbindlichkeiten aus L+L	876,4	354,8	521,6	Diese Verbindlichkeiten betreffen im Wesentlichen die Gleiserneuerung.
Sonstige Verbindlichkeiten	11,9	11,0	0,9	stichtagsbezogene Verbindlichkeiten
V. Rechnungsabgrenzungsposten	**44,0**	**155,8**	**-111,7**	Der PRAP beinhaltete in 2024 die Fördermittel des Landes (69 T€), des Bundes (53 T€) sowie des RVR (34 T€) in Zusammenhang mit der Gleiserneuerung auf der Strecke zwischen Hattingen und Wengern Ost (Gleis-km 64,07 bis 66,07), die noch nicht ausgegeben wurden. In 2025 werden Zuschüsse für den 3. Abschnitt der Gleiserneuerung, die noch nicht verwendet wurden, in Höhe von T€ 44 ausgewiesen.
Bilanzsumme	**3.472,9**	**1.713,2**	**1.759,7**	

II. Gewinn- und Verlustrechnung

TourismusEisenbahnRuhrgebiet GmbH	**31.12.2025** (in T€)	**31.12.2024** (in T€)	**Abweichung** (in T€)	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
Umsatzerlöse	141,7	105,5	36,2	Beinhaltet Trassennutzungsentgelte in Höhe von rd. 52,3 T€ (VJ: rd. 49 T€) und Erlöse aus der Nutzungsüberlassung von Abstellgleisen in Höhe von rd. 89,5 T€ (VJ: rd. 57 T€).
Sonstige betriebliche Erträge	112,5	92,5	20,0	Hierin sind u. a. Zuschüsse zur Gleisanlagenerneuerung von rd. 11 T€ (VJ: 17 T€) und die Ausgleichszahlung der BezReg Arnsberg in Höhe von rd. 39 T€ (VJ: 38 T€) enthalten. Durch höhere Ertäge aus der Auflösung des SoPo in Höhe von 57 T€ (VJ: 28 T€) erhöhen sich die Erträge gegenüber dem Vorjahr.
Personalaufwand	-8,8	-8,5	-0,3	Beinhaltet die Aufwandsentschädigung für die Geschäftsführung (6,7 T€) sowie die sozialen Abgaben (2,1 T€).
Abschreibungen	-60,4	-32,8	-27,5	Die Abschreibungen haben sich aufgrund der Investitionen um 27,5 T€ auf 60 T€ erhöht.
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-265,5	-150,8	-114,7	Hierin sind Aufwendungen für die Unterhaltung und Instandsetzung der Infrastruktur / des Gleisumfeldes mit 116 T€ (VJ: 71 T€) und die Begutachtung der Bauwerke Gleisanlagen/Erdkörper mit 53,4 T€ (VJ: 6,9 T€) enthalten. Aufwendungen für die Förderanträge werden mit 11 T€ (VJ: 17 T€) ausgewiesen. Des Weiteren sind Aufwendungen für den Betriebsleiter und andere Dienstleistungen mit 30 T€ berücksichtigt.
Zinsen und ähnliche Aufwendungen an verbundene Unternehmen	-7,1	-2,1	-5,0	
Ergebnis nach Steuern	**-87,6**	**3,7**	**-91,3**	
Sonstige Steuern	0,0	0,0	0,0	
Jahresergebnis	**-87,6**	**3,7**	**-91,3**	

Erträge	254,2	198,0	56,2	
Aufwendungen (inkl. AfA)	-341,8	-194,3	-147,6	
Gesellschafterzuschüsse	100,0	0,0	100,0	Die Gesellschafterzuschüsse 2024 wurden bereits in 2023 gezahlt.
Ergebnis nach Gesellschafterzuschüssen	12,4	3,7	8,7	

III. Wichtige Daten/Kennzahlen

(Quelle: Jahresabschluss der Gesellschaft)

TourismusEisenbahnRuhrgebiet GmbH		**31.12.2025**	**31.12.2024**	**Erläuterungen zu wesentlichen Inhalten/Veränderungen**
Eigenkapitalquote	%	73,0	69,3	Ein hoher Anteil des Eigenkapitals (inkl. Sonderposten) an der Bilanzsumme weist augenscheinlich auf eine solide Finanzierung der Gesellschaft hin.
Eigenkapitalrentabilität	%	-3,5	0,3	Die Eigenkapitalrentabilität gibt Auskunft über die Wirtschaftlichkeit eines Unternehmens; sie ergibt sich als Quotient aus Jahresergebnis und Eigenkapital (inkl. Sonderposten).
Anlagendeckungsgrad II	%	108,1	117,3	Der Anlagendeckungsgrad gibt Auskunft darüber, inwieweit das Anlagevermögen durch das Eigenkapital und das langfristige Fremdkapital gedeckt ist. Langfristiges Vermögen soll auch langfristig finanziert sein. Die Erhöhung resultiert aus dem um +703 T€ gestiegenen Anlagevermögen.
Verschuldungsgrad	%	36,9	44,2	Der Verschuldungsgrad gibt das Verhältnis zwischen dem Fremdkapital und dem Eigenkapital (inkl. Sonderposten) an. Er gibt Auskunft über die Finanzierungsstruktur eines Unternehmens. Die Erhöhung resultiert aus dem angestiegenen PRAP (+486 T€)
Umsatzrentabilität	%	-	-	Die Umsatzrentabilität gibt das Verhältnis zwischen dem Jahresergebnis (bereinigt um Gesellschafterzuschüsse) und dem Umsatz wieder. Da sich die Gesellschaft zum großen Teil durch Zuschüsse finanziert, ist die Ermittlung dieser Kennzahl ohne Aussage.
Mitarbeiterzahl		0	0	Stichtag 31.12.