



Venator Wasserchemie Holding GmbH

Frankfurt am Main

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Handelsregisternummer: HRB 80726, Amtsgericht Frankfurt am Main

Grundsätzliche Ausführungen zum Jahresabschluss

Vorbemerkungen

Der Ergebnisabführungsvertrag mit der Muttergesellschaft Venator Holdings Germany GmbH besteht seit dem Geschäftsjahr 2016 beginnend zum 01. Oktober 2015.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft i.S.d. § 267 Abs. 1 HGB und damit nicht prüfungspflichtig. Von größenabhängigen Erleichterungen wurde teilweise Gebrauch gemacht.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr ist nach den Vorschriften der §§ 238 ff. HGB zur Rechnungslegung, insbesondere nach den ergänzenden Vorschriften der §§ 264 ff. HGB für Kapitalgesellschaften, aufgestellt. Dabei werden seit dem 01. Oktober 2016 die durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) eingeführten Bestimmungen angewandt. Die wesentlichen Effekte, die sich aus der Anwendung dieser Bestimmungen ergeben, sowie die Ausübung von Wahlrechten werden in den Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

Anteile an verbundenen Unternehmen sind mit den Anschaffungskosten einschließlich der Anschaffungsnebenkosten abzüglich außerplanmäßiger Wertberichtigungen infolge voraussichtlich dauernder Wertminderungen bewertet worden.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nominalwert abzüglich aller erforderlichen Wertberichtigungen angesetzt.

Das Gezeichnete Kapital ist mit dem Nennbetrag ausgewiesen.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen bewertet.

Den versicherungsmathematischen Berechnungen der Willis Towers Watson GmbH, München, liegen als Rechnungsgrundlagen die Richttafeln 2018 G von K. Heubeck zugrunde. Der Rechnungszins wurde gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 und 4 HGB ermittelt. Bei der Berechnung der Rückstellungen wurden folgende Werte zugrunde gelegt:

–Rechnungszins 1,87% (Vorzeitraum: 2,30%)

–Einkommenssteigerung 2,70% (Vorzeitraum: 2,70%)

–Rentenanpassung 1,75% (Vorzeitraum: 1,75%)

Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag bilanziert.

Erläuterungen zur Bilanz



(1) Finanzanlagen

Die Beteiligung an der Venator Wasserchemie GmbH, Ibbenbüren (Kapitalanteil 100%, Eigenkapital zum 31. Mai 2022 von EUR 2.064.991,91) wurde mit Wirkung zum 01. Juni.2021 veräußert.

Aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages wurde der Gewinn, des zum 31. Mai 2021 endenden Rumpfgeschäftsjahres der Venator Wasserchemie GmbH i.H.v. EUR 260.440,84 an die Venator Wasserchemie Holding GmbH abgeführt.

(2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen im Wesentlichen Forderungen aus dem Ergebnisabführungsvertrag mit der Venator Holdings Germany GmbH und Forderungen aus der Teilnahme am Venator Cash-Pooling-Verfahren.

(3) Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital beträgt unverändert EUR 330.000,00.

(4) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage wurde am 1. Dezember 2008 im Zusammenhang mit der Finanzierung des Erwerbs des Geschäftsbereichs Wasserchemie der Sachtleben Chemie GmbH durch eine Bareinlage der damaligen Alleingesellschafterin Rockwood Specialties GmbH, Walluf, um EUR 33.400.000,00 auf EUR 36.804.785,90 erhöht. Am 30. September 2014 erfolgte eine Ausschüttung in Höhe von EUR 14.000.000,00 an die damalige Alleingesellschafterin.

(5) Rückstellungen

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen betragen EUR 249.960,00 (Vorzeitraum: EUR 237.820,00).

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im Wesentlichen vertragliche Verpflichtungen für Pensionszahlungen.

(6) Verbindlichkeiten

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen handelt es sich hauptsächlich um Verbindlichkeiten gegenüber der Schwestergesellschaft aus konzerninternen Weiterbelastungen.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(7) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Gewinne aus dem Verkauf der Beteiligung an der Venator Wasserchemie GmbH.

(8) Personalaufwand

Im Personalaufwand i.H.v. EUR 413.344,04 (Vorzeitraum: EUR 1.563,84) sind Aufwendungen für die Altersversorgung und die Rückerstattung von Rentenzahlungen enthalten.

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr keine Mitarbeiter.

(9) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten im Wesentlichen Aufwendungen für Dienstleistungsgebühren.

(10) Erträge aus Gewinnabführung

Die Erträge aus Gewinnabführung betreffen mit EUR 260.440,84 (Vorzeitraum: EUR 1.892.021,49 Verlust) die Erträge aus dem Ergebnisabführungsvertrag mit der Tochtergesellschaft.

(11) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die Zinserträge resultieren aus der Verzinsung der Forderungen aus Ergebnisabführung gegen den Gesellschafter.

(12) Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die Zinsaufwendungen betreffen mit EUR 14.644,00 (Vorzeitraum: EUR 14.424,00) die Aufwendungen für den in den Pensionsrückstellungen enthaltenen Zinsanteil, sowie mit EUR 26.096,40 (Vorzeitraum: EUR 55.170,11) die Verzinsung der nicht ausgeglichenen Ergebnisabführung und Verrechnungssalden innerhalb des Konzerns.



(13) Latente Steuern

Bei der Gesellschaft ergeben sich aus den unterschiedlichen handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen bei Vermögensgegenständen und Schulden aktive latente Steuern. Von dem Wahlrecht nach § 274 Absatz 1 HGB wird kein Gebrauch gemacht, daher unterbleibt ein bilanzieller Ausweis aktiver latenter Steuern.

(14) Ergebnisabführungsvertrag

Seit dem Geschäftsjahr 2016 beginnend zum 01. Oktober 2015 besteht ein Ergebnisabführungsvertrag mit der Venator Holdings Germany GmbH, Duisburg. Daraus folgt, dass sämtliche Gewinne und Verluste an das Mutterunternehmen abgeführt werden.

Sonstige Angaben

Mutterunternehmen

Die Venator Wasserchemie Holding GmbH ist ein 100%iges Tochterunternehmen der Venator Holdings Germany GmbH, Duisburg.

Geschäftsführung

Justin Phillipson (seit 21. Oktober 2014)

Kurt Ogden (bis 07. September 2022)

Stephen Ibbotson (bis 30.08.2022)

Gesamtbezüge der Geschäftsführung

Die Mitglieder der Geschäftsführung haben von der Gesellschaft keine Bezüge für ihre Tätigkeit erhalten.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Das Unternehmen hat im Rahmen einer Cross-Guarantee-Struktur Finanzgarantien (Haftungsverhältnisse) für verbundene Gesellschaften gegeben. Dies erfolgt im Rahmen der übergreifenden Garantievereinbarung für Fremdfinanzierungen. Die Darlehensnehmer des Terminkredites (375 Millionen US-Dollar), der vorrangig besicherten Anleihe („Senior Secured Note“) (225 Millionen US-Dollar) und der vorrangigen Anleihe („Senior Unsecured Note“) (375 Millionen USD) sind Venator Finance S.a.r.l. und Venator Materials LLC und die der vermögensgesicherten Kreditlinie (asset backed lending = ABL; 330 Millionen US-Dollar) bestimmte Tochtergesellschaften der Venator Materials PLC, mit der die Gesellschaft ebenfalls verbunden ist. Die vermögensgesicherte Kreditlinie wurde zum Bilanzstichtag nicht abgerufen. Im Rahmen der vermögensgesicherten Kreditlinie sind Standby-Akkreditive in Höhe von insgesamt USD 58,4 Mio. ausstehend, die sich zum Bilanzstichtag auf USD 65,3 Mio. beliefen (31. Dezember 2020: USD 30 Mio.). Diese Verpflichtungen waren nicht zu passivieren, da aufgrund der wirtschaftlichen Entwicklung der Gruppe die zugrundeliegenden Verbindlichkeiten durch die verbundenen Unternehmen voraussichtlich erfüllt werden können und daher mit einer Inanspruchnahme nicht zu rechnen ist.

Wynyard, den 16. Dezember 2022

Venator Wasserchemie Holding GmbH

Die Geschäftsführung

Justin Phillipson

Bilanz zum 31.12.2021

Aktiva



	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
A. Anlagevermögen		
I. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	0.00	4,731,523.00
	0.00	4,731,523.00
B. Umlaufvermögen		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	27,368,449.24	27,065,633.51
	27,368,449.24	27,065,633.51
	27,368,449.24	31,797,156.51

Passiva

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	330,000.00	330,000.00
II. Kapitalrücklage	22,804,785.90	22,804,785.90
III. Gewinn-/Verlustvortrag	3,503,634.92	3,503,634.92
	26,638,420.82	26,638,420.82
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	249,960.00	237,820.00
2. Sonstige Rückstellungen	418,457.78	5,144.23
	668,417.78	242,964.23
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	61,610.64	4,915,771.46
	61,610.64	4,915,771.46
	27,368,449.24	31,797,156.51

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	EUR	EUR
I Sonstige betriebliche Erträge	-9,069,823.66	-3,732.49



	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	EUR	EUR
2 Personalaufwand	413,944.04	1,563.84
3 Sonstige betriebliche Aufwendungen	56,542.25	17,187.58
4 Erträge aus Gewinnabführung	-260,440.84	0.00
5 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	-323,591.66	-279,750.63
6 Abschreibungen auf Finanzanlagen	0.00	13,606,364.00
7 Aufwendungen aus Verlustübernahme	0.00	1,892,021.49
8 Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	40,740.40	69,594.11
9 Ergebnis nach Steuern	-9,142,629.47	15,303,247.89
10 Aufwendungen aus Ergebnisabführung / Erträge aus Verlustübernahme	9,142,629.47	-15,303,247.89
11 Jahresüberschuss	0.00	0.00

Der Jahresabschluss wurde am 19. Dezember 2022 festgestellt.