

## 5. Finanzlage

### Grundsätze des Finanzmanagements

Das Finanzmanagement der JSD ist im Konzern zentral organisiert und umfasst die Liquiditätssteuerung, das Finanzanlagenmanagement und die Fremdkapitalbeschaffung. Wichtigstes Ziel des Finanzmanagements ist die kontinuierliche Stärkung der Finanzkraft der JSD.

Bei der Umsetzung des Finanzmanagements wird im JSD-Konzern nach einheitlichen Standards verfahren.

Die Liquiditätssteuerung erfolgt über ein zentrales Cashpooling. Die Verantwortlichkeiten und die Ablauforganisation sind in einer Cashpool-Richtlinie geregelt.

### Liquiditätsanalyse

Die Kapitalflussrechnung des Konzerns weist für das Berichtsjahr folgende Ergebnisse aus:

- Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug im Berichtsjahr 47,6 Mio. EUR.
- Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug –43,3 Mio. EUR.
- Der freie Cashflow belief sich auf 4,3 Mio. EUR.
- Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit weist einen Mittelzufluss von 20,0 Mio. EUR aus.

### Kapitalflussbetrachtung zum 31.12.2020

Angaben in Mio. €

