

**Stadtwerke Norderstedt**

**Norderstedt**

**KONZERNABSCHLUSS**

**zum 31.12.2017**

# Stadtwerke Norderstedt, Norderstedt

## Konzernbilanz zum 31.Dezember 2017

Aktivseite	31.12.2017 EUR	31.12.2016 TEUR
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	<b>4.178.491,28</b>	<b>4.560</b>
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	74.040.340,75	77.535
2. Technische Anlagen und Maschinen	220.858.162,04	212.860
3. Betriebs- und Geschäftsausstattung	8.018.439,00	7.673
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	5.728.649,48	2.274
	<b>308.645.591,27</b>	<b>300.342</b>
III. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	40.200,00	669
2. Sonstige Ausleihungen	468.238,40	454
	<b>508.438,40</b>	<b>1.123</b>
	<b>313.332.520,95</b>	<b>306.025</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	<b>2.918.254,62</b>	<b>3.468</b>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22.133.878,84	22.321
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	682.778,33	1.294
3. Forderungen gegen Gesellschafter	2.832.195,22	7.111
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.879.660,91	3.654
	<b>28.528.513,30</b>	<b>34.380</b>
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	<b>30.849.524,89</b>	<b>16.141</b>
	<b>62.296.292,81</b>	<b>53.989</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>971.396,14</b>	<b>673</b>
	<b>376.600.209,90</b>	<b>360.687</b>

## Stadtwerke Norderstedt, Norderstedt Konzernbilanz zum 31.Dezember 2017

<b>Passivseite</b>	<b>31.12.2017 EUR</b>	<b>31.12.2016 TEUR</b>
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	4.857.300,00	4.857
II. Kapitalrücklage	1.967.274,84	1.967
III. Gewinnrücklagen	85.051.793,00	80.452
IV. Konzernjahresüberschuss	12.091.476,94	11.950
V. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung	121.706,00	122
VI. Anteile anderer Gesellschafter	640.000,00	640
	<b>104.729.550,78</b>	<b>99.988</b>
<b>B. Sonderposten für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen</b>	<b>29.206.490,04</b>	<b>31.777</b>
<b>C. Rückstellungen</b>		
1. Steuerrückstellungen	4.735.928,48	4.898
2. Sonstige Rückstellungen	6.231.527,05	4.744
	<b>10.967.455,53</b>	<b>9.642</b>
<b>D. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	199.855.231,51	189.298
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	228.278,62	320
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.043.338,45	11.630
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	639,57	20
5. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	1.594.833,77	1.998
6. Sonstige Verbindlichkeiten	16.964.391,63	15.991
davon aus Steuern EUR 2.248.015,95 (Vj. TEUR 3.287)		
	<b>231.686.713,55</b>	<b>219.257</b>
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>10.000,00</b>	<b>23</b>
	<b>376.600.209,90</b>	<b>360.687</b>

**Stadtwerke Norderstedt, Norderstedt  
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1.Januar bis 31.Dezember 2017**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 TEUR</b>
1. Umsatzerlöse	176.055.436,31	176.249
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	2.218.690,32	2.006
3. Sonstige betriebliche Erträge	6.881.548,22	5.971
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	57.893.614,61	53.595
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	23.932.620,46	30.083
	<b>81.826.235,07</b>	<b>83.678</b>
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	22.122.851,54	20.630
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung EUR 1.403.800,11 (Vj. TEUR 1.286)	5.658.276,41	5.275
	<b>27.781.127,95</b>	<b>25.905</b>
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegen- stände des Anlagevermögens und Sachanlagen	34.574.259,76	37.717
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	11.757.604,70	11.547
8. Erträge aus Beteiligungen	7.916,00	0
9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	4.617,90	5
10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	11.990,24	21
11. Abschreibungen auf Finanzanlagen	628.300,00	157
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	6.147.898,03	6.258
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7.472.534,19	6.232
14. Ergebnis nach Steuern	<b>14.992.239,29</b>	<b>12.758</b>
15. Sonstige Steuern	2.900.762,35	808
16. Konzernjahresüberschuss	<b>12.091.476,94</b>	<b>11.950</b>

# Stadtwerke Norderstedt, Norderstedt

## Konzernanhang zum 31.12.2017

### I. Allgemeine Angaben zum Konzernabschluss und Konzernabschlussstichtag

Die Stadtwerke Norderstedt sind ein Eigenbetrieb der Stadt Norderstedt mit Sitz in Norderstedt. Der Eigenbetrieb ist unter der Nummer HRA 2643 NO im Handelsregister des Amtsgerichts Kiel eingetragen.

Die Stadtwerke Norderstedt haben als Mutterunternehmen einen Konzernabschluss gemäß § 13 PublG i.V.m. §§ 290 ff. HGB aufgestellt.

Branchen- und unternehmensspezifische Besonderheiten sind in der Bilanz durch weitere Untergliederungen einzelner Posten berücksichtigt worden.

Der Konzernabschluss ist auf den Stichtag des Jahresabschlusses der Stadtwerke Norderstedt aufgestellt.

### **Konsolidierungskreis**

Die Stadtwerke Norderstedt sind Mutterunternehmen für nachfolgend aufgeführte Tochterunternehmen im Sinne des § 290 HGB, die damit auch verbundene Unternehmen im Sinne des § 271 Abs. 2 HGB sind.

<u>Verbundene Unternehmen</u>	<u>Eigenkapital</u> 31.12.2017 TEUR	<u>Anteil am</u> <u>Kapital</u> 2017 %	<u>Ergebnis</u> 2017 TEUR
wilhelm. tel GmbH, Norderstedt	49.937	100,00	0
Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH, Norderstedt	2.682	75,00	0
Stadtpark Norderstedt GmbH, Norderstedt	2.325	100,00	0

Zwischen dem Mutterunternehmen und den vorgenannten verbundenen Unternehmen bestehen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsverträge.

Die Gründung der nachstehend genannten verbundenen Unternehmen erfolgte im Geschäftsjahr 2017. Sie wurden erstmalig in den Konsolidierungskreis einbezogen. Die Anteile an der IKT Regio-Netzwerk Service GmbH werden zu 100% von der wilhelm. tel GmbH gehalten. Die Anteile an der IKT Regio-Netzwerk GmbH & Co. KG werden zu jeweils 50% von der wilhelm. tel GmbH und den Stadtwerken Norderstedt gehalten. Das Mutterunternehmen übt somit mittelbar einen beherrschenden Einfluss aus.

	<u>Eigenkapital</u> 31.12.2017 TEUR	<u>Anteil am</u> <u>Kapital</u> 2017 %	<u>Ergebnis</u> 2017 TEUR
IKT Regio-Netzwerk GmbH & Co. KG, Norderstedt	60	50,00	0
IKT Regio-Netzwerk Service GmbH, Norderstedt	26	0,00	1

#### Assoziierte Unternehmen

	<u>Eigenkapital</u> 31.12.2017 TEUR	<u>Anteil am</u> <u>Kapital</u> 2017 %	<u>Ergebnis</u> 2017 TEUR
MeterPan GmbH, Norderstedt	110	25,00	5

Die MeterPan GmbH wurde entsprechend § 311 Abs. 2 HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen, da die Beteiligung für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung ist.

### **Konsolidierungsgrundsätze**

Die Jahresabschlüsse der Tochtergesellschaften sind in den Konzernabschluss nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Muttergesellschaft einbezogen.

Die Kapitalkonsolidierung für die Tochterunternehmen erfolgte im Rahmen der erstmaligen Aufstellung eines Konzernabschlusses zum 31.12.2013 gemäß § 301 Abs. 2 Satz 3 HGB.

Ausleihungen, Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen konsolidierten Unternehmen werden gegeneinander aufgerechnet.

Erlöse aus Innenumsätzen sowie konzerninterne Erträge werden mit den entsprechenden Aufwendungen verrechnet.

## **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Der Jahresabschluss und der Lagebericht wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches erstellt.

Für die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen angesetzt. Bei den Herstellungskosten der selbsterstellten Anlagen werden neben den direkt zurechenbaren Kosten auch angemessene Gemeinkostenzuschläge berücksichtigt. Im Rahmen der planmäßigen Abschreibungen werden die Anschaffungs- oder Herstellungskosten auf die Geschäftsjahre verteilt, in denen der Vermögensgegenstand voraussichtlich genutzt werden kann.

Geringwertige Wirtschaftsgüter mit einem Wert bis zu EUR 410,00 werden im Jahr des Zugangs in voller Höhe abgeschrieben und im Anlagenspiegel als Abgang dargestellt.

Die Vorräte sind mit den fortgeschriebenen durchschnittlichen Anschaffungskosten unter Berücksichtigung des Niederstwertprinzips bewertet worden.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem Nominal- bzw. Nennwert angesetzt worden. Erkennbare Risiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Dem allgemeinen Ausfallrisiko wird durch pauschale Wertberichtigungen in angemessener Höhe Rechnung getragen.

Die liquiden Mittel sind mit dem Nennwert angesetzt.

Das Eigenkapital ist mit dem Nennwert bilanziert.

Der Sonderposten für Investitionszuschüsse enthält passivisch ausgewiesene Zuschüsse für Investitionen. Die Auflösung der Zuschüsse erfolgt entsprechend der Nutzungsdauer der bezuschussten Vermögensgegenstände zu Gunsten der sonstigen betrieblichen Erträge.

Die bis zum 31.12.2002 empfangenen Ertragszuschüsse werden gemäß § 20 Abs. 3 EigVO-SH a.F. linear über 20 Jahre aufgelöst.

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten. Ihre Höhe ist nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag bemessen worden.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgt zu ihrem Erfüllungsbetrag.

## **II. Erläuterungen zur Konzernbilanz**

### **Anlagevermögen**

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im Anlagenspiegel dargestellt.

### **Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**

Die Forderungen gegen Beteiligungsunternehmen beinhalten ausschließlich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

### **Forderungen gegen Gesellschafter**

Hierin enthalten sind TEUR 532 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und TEUR 2.300 sonstige Forderungen.

Sämtliche Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

### **Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung**

Der Bilanzansatz betrifft die Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH und ergibt sich aus einer Einlage der Stadt Norderstedt in die Kapitalrücklage (TEUR 54) und einer Umgliederung von Sonderposten im Rahmen der erstmaligen Anwendung des BilMoG (TEUR 68).

### **Anteile anderer Gesellschafter**

Dieser Posten betrifft den Anteil des Minderheitsgesellschafters Kreis Segeberg am gezeichneten Kapital der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH. Aufgrund des bestehenden Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrages sowie der öffentlich-rechtlichen Vereinbarung zwischen der Stadt Norderstedt und dem Kreis Segeberg werden dem Minderheitsgesellschafter keine Verlustanteile zugewiesen.

### **Sonstige Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Personalrückstellungen, Rückstellungen für Jahresabschlussprüfung und -prüfung, für Berufsgenossenschaft, für Mehr-/Mindermengenabrechnung Gas, für Rückzahlungsansprüche, für Grundwasserentnahmeabgabe und für noch ausstehende Rechnungen.



## Verbindlichkeiten

		Stand	Restlaufzeit		
		31.12.2017	bis 1 Jahr	1 - 5 Jahre	über 5 Jahre
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		199.855	19.067	59.539	121.249
	(Vj.)	189.298	15.141	53.597	120.560
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		228	228	0	0
	(Vj.)	320	320	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		13.043	13.043	0	0
	(Vj.)	11.630	11.630	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		1	1	0	0
	(Vj.)	20	20	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern		1.595	1.595	0	0
	(Vj.)	1.998	1.998	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		16.964	16.959	0	5
	(Vj.)	15.991	12.894	3.092	5
		<b>231.686</b>	<b>50.893</b>	<b>59.539</b>	<b>121.254</b>
	(Vj.)	<b>219.257</b>	<b>42.003</b>	<b>56.689</b>	<b>120.565</b>

### Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

Der Ansatz betrifft ausschließlich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

### Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern

Ausgewiesen werden TEUR 7 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und TEUR 1.588 sonstige Verbindlichkeiten.

### **III. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung**

#### **Umsatzerlöse**

Die im Inland getätigten Umsatzerlöse verteilen sich wie folgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TEUR	TEUR
Energie- und Wasserversorgung	90.355	86.152
Telekommunikation	66.249	72.103
Verkehr	5.156	5.354
RZ/Gebäudemanagement	4.745	4.042
Service-Leistungen	4.268	3.292
Bäderbetrieb	4.119	4.091
Parkbewirtschaftung	846	816
Sonstige	317	399
	<b>176.055</b>	<b>176.249</b>

#### **Periodenfremde Aufwendungen**

In den Ertragsteuern enthalten sind TEUR 783 Steueraufwendungen für Vorjahre. Die sonstigen Steuern enthalten ebenso Steueraufwendungen für Vorjahre in Höhe von TEUR 1.985.

#### **IV. Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung**

Der Finanzmittelfonds besteht ausschließlich aus dem Posten "Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten".

## V. Sonstige Angaben

### **Anzahl der durchschnittlich im Konzern beschäftigten Arbeitnehmer**

Im Geschäftsjahr waren im Konzern im Durchschnitt 491 (Vj. 470) Arbeitnehmer/-innen beschäftigt, die sich auf folgende Gruppen verteilen:

	<u>Geschäftsjahr</u>	<u>Vorjahr</u>
Energie-/Wasserversorgung und Bäderbetrieb	344	342
Telekommunikation	111	98
Parkbewirtschaftung	36	30
	<b>491</b>	<b>470</b>

### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Aus Energielieferverträgen bestehen finanzielle Verpflichtungen für den Strombezug in Höhe von TEUR 8.777 und für den Gasbezug in Höhe von TEUR 12.079.

### **Abschlussprüferhonorar**

Das vom Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar gliedert sich wie folgt:

	<u>TEUR</u>
a) Abschlussprüfungsleistungen	66
b) andere Bestätigungsleistungen	6
c) Steuerberatungsleistungen	2
d) sonstige Leistungen	1
	<b>75</b>

### **Ergebnisverwendung**

Die Werkleitung des Mutterunternehmens schlägt vor, vom Jahresüberschuss des Mutterunternehmens einen Betrag in Höhe von EUR 9.330.664,09 in die Gewinnrücklagen einzustellen und EUR 2.760.000,00 an den Gesellschafter Stadt Norderstedt auszuschütten.

Norderstedt, den 23. Mai 2018

Die Werkleitung

Axel Gengelbach

Jens Seedorff

Theo Weirich

**Konzern Stadtwerke Norderstedt**

Entwicklung des Konzern-Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2017

	Anschaffungs- und Herstellungskosten					Abschreibungen				Restbuchwerte	
	Stand am 01. 01. 2017	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand am 31. 12. 2017	Stand am 01. 01. 2017	Zugänge	Abgänge	Stand am 31. 12. 2017	Restbuchwerte am 31.12.2017	Restbuchwerte am 31.12.2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände											
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	22.310.820,37	1.294.758,58	1.051.121,79	17.935,00	22.572.392,16	17.750.388,09	1.692.075,58	1.048.562,79	18.393.900,88	4.178.491,28	4.560.432,28
II. Sachanlagen											
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	161.501.806,55	82.000,00 (Z) 1.172.511,14	0,00	57.206,18	162.813.523,87	83.967.272,11	5.880,00 (Z) -10.485,81 (Z) 4.810.516,82	0,00	88.773.183,12	74.040.340,75	77.534.534,44
2. Technische Anlagen und Maschinen	585.539.791,18	1.332.000,00 (Z) 32.119.493,74	3.326.032,50	990.363,16	616.655.615,58	372.679.837,14	-409.269,00 (Z) 513.750,00 (Z) 25.970.729,90	2.957.594,50	395.797.453,54	220.858.162,04	212.859.954,04
3. Betriebs- und Geschäftsausstattung	31.500.108,69	2.480.098,46	743.055,62	0,00	33.237.151,53	23.827.445,69	2.100.937,46	709.670,62	25.218.712,53	8.018.439,00	7.672.663,00
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	2.274.305,22	4.519.848,60	0,00	-1.065.504,34	5.728.649,48	0,00	0,00	0,00	0,00	5.728.649,48	2.274.305,22
III. Finanzanlagen											
1. Beteiligungen	825.600,00	0,00	0,00	0,00	825.600,00	157.100,00	628.300,00	0,00	785.400,00	40.200,00	668.500,00
2. Sonstige Ausleihungen	454.088,77	58.737,13	44.587,50	0,00	468.238,40	0,00	0,00	0,00	0,00	468.238,40	454.088,77
	804.406.520,78	43.059.447,65 <sup>1)</sup>	5.164.797,41	0,00	842.301.171,02	498.382.043,03	35.302.434,95 <sup>2)</sup>	4.715.827,91	528.968.650,07	313.332.520,95	306.024.477,75

1) incl. Zuschreibungen lt. BP 1.414.000,--

2) incl. Zuschreibungen lt. BP 99.875,19

## Konzern-Kapitalflussrechnung zum 31.12.2017

	2017 TEUR	2016 TEUR
Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag einschließlich Ergebnisanteil anderer Gesellschafter)	+ 12.092	+ 11.950
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	+ 33.888	+ 37.590
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	+ 3.303	+ 1.487
+/- sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	- 4.206	- 4.298
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	+ 9.983	+ 1.288
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder der Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	+ 1.861	- 5.833
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	+ 24	+ 67
+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	+ 5.804	+ 6.056
-/+ Sonstige Beteiligungserträge/-aufwendungen	- 8	- 1
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	+ 7.473	+ 6.232
+/- Ertragsteuerzahlungen	- 9.441	- 5.121
<b>= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>+ 60.773</b>	<b>+ 49.417</b>
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0	0
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	- 1.312	- 1.871
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	+ 380	+ 89
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	- 40.274	- 37.544
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	+ 45	+ 39
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	- 58	- 41
+ erhaltene Zinsen	+ 5	+ 4
+ erhaltene Dividenden und Gewinnabführungen	+ 8	+ 1
<b>= Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>- 41.206</b>	<b>- 39.323</b>
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	+ 22.330	+ 8.500
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten	- 12.290	- 13.898
+ Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	+ 1.635	+ 1.383
- gezahlte Zinsen	- 5.293	- 6.091
- gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens	- 11.240	- 8.836
- gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	0	0
<b>= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>- 4.858</b>	<b>- 18.942</b>
<b>Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>+ 14.709</b>	<b>- 8.848</b>

Stadtwerke Norderstedt  
Norderstedt

Konzerneigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2017

	Mutterunternehmen												Minderheitsgesellschaften				Konzern-eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen	Kapitalrücklage	Unterschiedsbetrag aus der Kapital-konsolidierung	Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital	Eigene Anteile, die zur Einziehung bestimmt sind	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital gemäß Konzern-bilanz	Eigene Anteile, die nicht zur Einziehung bestimmt sind	Eigenkapital	Minderheitenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital		
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	Ausgleichsposten aus der Fremdwährungsumrechnung	andere neutrale Transaktionen	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	Ausgleichsposten aus der Fremdwährungsumrechnung	andere neutrale Transaktionen	TEUR	TEUR	
<b>Stand am 31.12.2016</b>	4.857	0	1.967	122	92.402	0	0	0	99.348	0	99.348	640	0	0	640	99.988	
Ausgabe von Anteilen	0	0							0		0	0			0	0	
Erwerb/Einziehung eigener Anteile						0			0	0	0	0			0	0	
Gezahlte Ausschüttungen					-7.350				-7.350		-7.350	0			0	-7.350	
Änderungen des Konsolidierungskreises				0			0	0	0		0	0			0	0	
Übrige Veränderungen			0				0	0	0		0		0	0	0	0	
Konzern-Jahresüberschuss/-fehlbetrag					12.091				12.091		12.091	0			0	12.091	
Übriges Konzernergebnis							0	0	0		0		0	0	0	0	
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	0	0	0	0	4.741	0	0	0	4.741	0	4.741	0	0	0	0	4.741	
<b>Stand am 31.12.2017</b>	4.857	0	1.967	122	97.143	0	0	0	104.089	0	104.089	640	0	0	640	104.729	