



Jahresabschlussprüfung und  
Konzernabschlussprüfung

zum 31. Dezember 2022

**Stadtwerke Norderstedt**

Bericht des Abschlussprüfers  
zur Sitzung des  
Stadtwerkeausschusses  
am

13. September 2023

WP/StB Jens Kohberg

# Übersicht

- Prüfung und Prüfungsschwerpunkte
- Wirtschaftliche Eckdaten
- Vermögenslage
- Ertragslage
- Kennzahlen (Mehrjahresvergleich)
- Kapitalflussrechnung
- Konzernabschluss
- Berichterstattung

# Prüfung und Prüfungsschwerpunkte (1/6)

Beauftragung durch die Werkleitung mit Schreiben vom 12. Dezember 2022 auf Grundlage des Rahmenvertrags vom 9./13. September 2019 für Jahresabschlussprüfung und Konzernabschlussprüfung.

## ▪ Prüfungsgegenstand Jahresabschlussprüfung

- Jahresabschluss, Buchführung und Lagebericht nach Handelsgesetzbuch (HGB) und Energiewirtschaftsgesetz (EnWG); Prüfungspflicht aufgrund § 6b Abs. 1 EnWG
- Erweiterung des Prüfungsauftrags um die Einhaltung der Pflichten nach § 6b Abs. 5 EnWG und die Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung und der wirtschaftlichen Verhältnisse gemäß § 53 Haushaltsgrundsätzegegesetz (HGrG)

# Prüfung und Prüfungsschwerpunkte (2/6)

## ▪ Prüfungsgegenstand Konzernabschlussprüfung

- Konzernabschluss (Konzernbilanz, Konzern-Gewinn-und Verlustrechnung, Konzernanhang, Konzernkapitalflussrechnung, Konzerneigenkapitalspiegel) und Konzernlagebericht nach HGB und Publizitätsgesetz (PublG); Prüfungspflicht aufgrund der §§ 11 ff. PublG
- Prüfung des Konsolidierungskreises
- Prüfung der Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze

# Prüfung und Prüfungsschwerpunkte (3/6)

- Die Jahresabschlussprüfung wurde im Zeitraum Mai/Juni 2023 durchgeführt und am 04. Juli 2022 abgeschlossen.
- Die Konzernabschlussprüfung erfolgte im Juli 2023 und wurde am 08. August 2023 abgeschlossen.
- Das Zahlenwerk des Jahresabschlusses und der Lagebericht sowie der Konzernabschluss waren zum Prüfungsbeginn gut vorbereitet.
- Beachtung der Gesetze (HGB, EnWG, HGrG) und Standards von IDW und DRSC.

# Prüfung und Prüfungsschwerpunkte (4/6)

- Prüfungsschwerpunkte der Jahresabschlussprüfung
  - Überprüfung der Prämisse der Fortführung der Unternehmenstätigkeit
  - Vollständigkeit und Bewertung der Rückstellungen
  - Plausibilität der prognostischen Angaben im Lagebericht
  - Weitere Einzelsachverhalte mit wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (insb. Entwicklungen in den Energiemärkten und Folgen der Inflation als Auswirkungen des Ukraine-Kriegs)
  - Erweiterungen des Prüfungsauftrags gemäß § 6b EnWG und § 53 HGrG

# Prüfung und Prüfungsschwerpunkte (5/6)

- Prüfungsschwerpunkte der Konzernabschlussprüfung
  - Prüfung des Systems der Konzernabschlusserstellung
  - Prüfung der Vortragsbilanzwerte
  - Ableitung der geprüften Jahresabschlüsse in die Summenbilanz bzw. Summen-GuV
  - Sicherstellung einheitlicher Bewertungsmaßstäbe unter Beachtung der Stetigkeit
  - Konsolidierung von Forderungen und Verbindlichkeiten („IC-Abstimmung“)
  - Konsolidierung von Aufwendungen und Erträgen
  - Prüfung auf evtl. Zwischengewinneliminierungen (keine!)
  - Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben und Ansätze in Konzernanhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalveränderungsspiegel
  - Plausibilität prognostischer Angaben im Konzernlagebericht

# Wirtschaftliche Eckdaten Jahresabschluss (1/3)

## Kernaussagen der Werkleitung im Jahresabschluss und Lagebericht

- Anstieg der Umsatzerlöse insgesamt um rd. 50,1 Mio. EUR auf 182,3 Mio. EUR. Deutlich überproportionaler Anstieg des Materialaufwands. Absolut gesunkener Rohertrag (./ 3,2 Mio. EUR) bei stark eingebrochener Rohertragsspanne von 32,8 % (im Vorjahr: 47,1 %).
- Wahrnehmbarer Anstieg der betrieblichen Aufwendungen (5,8 %). Bei einem reduzierten Betriebsergebnis von 8,6 Mio. EUR (im Vorjahr: 14,8 Mio. EUR) und einem gesunkenen Finanzergebnis beträgt das Jahresergebnis 12,3 Mio. EUR (im Vorjahr: 25,1 Mio. EUR).
- Erhöhung der Bilanzsumme auf 344,8 Mio. EUR (im Vorjahr: 319,1 Mio. EUR) im Wesentlichen durch Anlagevermögen und Liquide Mittel. Erhöhung des langfristig verfügbaren Kapitals durch teilweise Zuführung zu den Rücklagen (auf Grundlage des Verwendungsvorschlags der Werkleitung) um rd. 7,5 Mio. EUR. Die Eigenkapitalquote beträgt demnach 46,8 % (im Vorjahr: 47,8 %).

# Wirtschaftliche Eckdaten Jahresabschluss (2/3)

## Kernaussagen der Werkleitung im Jahresabschluss und Lagebericht

- Chancen: Ein wachsender Markt bietet die Möglichkeit zur Präsentation innovativer Produkte mit Energieeffizienzanzreizen sowie zum optimierten Einsatz von regenerativ erzeugter Energie.
- Risiken: Mengen-, Preis- und Strukturrisiken im Energieliefergeschäft. Anfangsverluste beim Aufbau neuer Handlungsfelder. Im operativen Energieliefergeschäft bestehen Marktpreisrisiken im Bezug und Absatz sowie Mengen und Strukturrisiken.
- Prognose: Investitionen in 2023 mit rd. 30,51 Mio. EUR geplant. Unter Berücksichtigung der Unsicherheiten aufgrund volatiler Energiebeschaffungskurse wird ein Ergebnis von 5,7 Mio. EUR geplant.

# Wirtschaftliche Eckdaten Jahresabschluss (3/3)

## **Kernaussagen der Werkleitung im Jahresabschluss und Lagebericht**

- Ein in sich geschlossenes Risikofrüherkennungssystem ist implementiert. Das Risikohandbuch wird laufend aktualisiert.
- Die Lagebeurteilung durch die Werkleitung ist angemessen und inhaltlich zutreffend.

# Vermögenslage Jahresabschluss (1/2)

<u>VERMÖGEN</u>	31.12.2022		31.12.2021		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Immaterielle Vermögensgegenstände	6.273	1,8	3.674	1,1	2.599	70,7
Sachanlagen	199.524	57,9	194.685	61,0	4.839	2,5
Finanzanlagen	74.592	21,6	68.586	21,5	6.006	8,8
<b>Langfristig gebundenes Vermögen</b>	<b>280.389</b>	<b>81,3</b>	<b>266.945</b>	<b>83,6</b>	<b>13.444</b>	<b>5,0</b>
Vorräte	868	0,3	817	0,2	51	6,2
Kundenforderungen	27.698	8,0	16.854	5,3	10.844	64,3
Konzernforderungen	5.240	1,5	17.446	5,5	-12.206	-70,0
Gesellschafterforderungen	590	0,2	523	0,2	67	12,8
Liquide Mittel	20.224	5,9	9.513	3,0	10.711	112,6
Sonstige Vermögensgegenstände/Rechnungsabgrenzungen	9.815	2,8	6.997	2,2	2.818	40,3
<b>Kurzfristig gebundenes Vermögen</b>	<b>64.435</b>	<b>18,7</b>	<b>52.150</b>	<b>16,4</b>	<b>12.285</b>	<b>23,6</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>344.824</b>	<b>100,0</b>	<b>319.095</b>	<b>100,0</b>	<b>25.729</b>	<b>8,1</b>

# Vermögenslage Jahresabschluss (2/2)

<u>KAPITAL</u>	31.12.2022		31.12.2021		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Eigenkapital	150.903	43,8	143.387	44,9	7.516	5,2
Investitionszuschüsse / Ertragszuschüsse (je 70 %)	10.216	3,0	9.290	2,9	926	10,0
<b>Wirtschaftliche Eigenmittel</b>	<b>161.119</b>	<b>46,7</b>	<b>152.677</b>	<b>47,8</b>	<b>8.442</b>	<b>5,5</b>
Bankdarlehen (> 1 Jahr)						
<b>Langfristige Fremdmittel</b>	<b>119.147</b>	<b>34,6</b>	<b>108.974</b>	<b>34,2</b>	<b>10.173</b>	<b>9,3</b>
Investitionszuschüsse / Ertragszuschüsse (je 30 %)	4.379	1,3	3.981	1,2	398	10,0
Rückstellungen	2.715	0,8	7.671	2,4	-4.956	-64,6
Bankschulden (< 1 Jahr)	11.371	3,3	9.602	3,0	1.769	18,4
Lieferantenverbindlichkeiten	17.003	4,9	11.729	3,7	5.274	45,0
Konzernverbindlichkeiten	997	0,3	1.203	0,4	-206	-17,1
Gesellschafterverbindlichkeiten	5.818	1,7	12.249	3,8	-6.431	-52,5
Kundenguthaben	18.069	5,2	7.026	2,2	11.043	157,2
Sonstige Verbindlichkeiten	4.206	1,2	3.983	1,2	223	5,6
<b>Kurzfristige Fremdmittel</b>	<b>64.558</b>	<b>18,7</b>	<b>57.444</b>	<b>18,0</b>	<b>7.114</b>	<b>12,4</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>344.824</b>	<b>100,0</b>	<b>319.095</b>	<b>100,0</b>	<b>25.729</b>	<b>8,1</b>

# Ertragslage Jahresabschluss

	2022		2021		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Umsatzerlöse	182.287	98,5	132.213	97,7	50.074	37,9
Aktivierete Eigenleistungen	2.694	1,5	3.072	2,3	-378	-12,3
Gesamtleistung	184.981	100,0	135.285	100,0	49.696	36,7
Materialaufwand	124.384	67,2	71.524	52,9	52.860	73,9
<b>Rohhertrag</b>	<b>60.597</b>	<b>32,8</b>	<b>63.761</b>	<b>47,1</b>	<b>-3.164</b>	<b>-5,0</b>
Sonstige betriebliche Erträge	1.312	0,7	1.378	1,0	-66	-4,8
Personalaufwand	26.740	14,5	25.110	18,6	1.630	6,5
Abschreibungen	16.101	8,7	15.804	11,7	297	1,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	10.460	5,7	9.478	7,0	982	10,4
Betriebliche Aufwendungen	53.301	28,9	50.392	37,2	2.909	5,8
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>8.608</b>	<b>4,6</b>	<b>14.747</b>	<b>10,9</b>	<b>-6.139</b>	<b>-41,6</b>
Finanzergebnis	8.681	4,7	20.672	15,3	-11.991	-58,0
Neutrales Ergebnis	657	0,4	1.179	0,9	-522	-44,3
Ertragsteuern	5.689	3,1	11.520	8,5	-5.831	-50,6
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>12.257</b>	<b>6,6</b>	<b>25.078</b>	<b>18,5</b>	<b>-12.821</b>	<b>-51,1</b>

# Mehrjahresvergleich Jahresabschluss (1/2)

		2022	2021	2020	2019	2018
Umsatzerlöse lt. GuV	TEUR	182.287	132.213	126.885	128.253	116.818
Jahresergebnis	TEUR	12.257	25.078	17.260	13.674	15.827
Umsatzrentabilität (EBIT-Marge)	%	11,4	29,9	22,9	18,6	22,9
Materialintensität (Materialaufwand/Umsatzerlöse)	%	68,2	54,1	52,4	52,3	53,7
Personalkostenquote (Personalaufwand/Umsatzerlöse)	%	14,7	19,0	19,8	18,7	19,6
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl		367	362	360	359	365

# Mehrjahresvergleich Jahresabschluss (2/2)

		2022	2021	2020	2019	2018
Bilanzsumme	TEUR	344.824	319.095	302.707	298.597	281.296
Anlageninvestitionen	TEUR	29.665	27.530	26.218	28.574	20.540
Investitionsquote (Investitionen/Abschreibungen)	%	184,2	174,2	170,8	196,6	145,7
Eigenkapitalquote (EK lt. Bilanz/Bilanzsumme)	%	44,4	48,0	44,0	40,7	41,6
Eigenkapitalrentabilität (Ergebnis/EK Vorjahr)	%	8,0	18,8	14,2	11,7	15,2
Gesamtkapitalrentabilität (Ergebnis vor Zinsaufwand / Bilanzsumme)	%	4,4	8,8	6,8	5,7	6,9

# Kapitalflussrechnung Jahresabschluss

	2022	2021	Veränderungen
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>23.150</b>	<b>21.443</b>	<b>1.707</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-29.133</b>	<b>-27.293</b>	<b>-1.840</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>16.694</b>	<b>-2.769</b>	<b>19.463</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>10.711</b>	<b>-8.619</b>	<b>19.330</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	<u>9.513</u>	<u>18.132</u>	<u>-8.619</u>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b><u>20.224</u></b>	<b><u>9.513</u></b>	<b><u>10.711</u></b>

# Konzern-Vermögenslage

	31.12.2022		31.12.2021		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
<u>VERMÖGEN</u>						
Langfristig gebundenes Vermögen	380.790	81,5	363.277	77,8	17.513	4,8
Kurzfristig gebundenes Vermögen	86.309	18,5	68.916	14,8	17.393	25,2
<b>AKTIVA</b>	<b>467.099</b>	<b>100,0</b>	<b>432.193</b>	<b>92,5</b>	<b>34.906</b>	<b>8,1</b>
<u>KAPITAL</u>						
Wirtschaftliche Eigenmittel	175.565	37,6	169.835	36,4	5.730	3,4
Langfristige Fremdmittel	202.708	43,4	186.641	40,0	16.067	8,6
Kurzfristige Fremdmittel	88.826	19,0	75.717	16,2	13.109	17,3
<b>PASSIVA</b>	<b>467.099</b>	<b>100,0</b>	<b>432.193</b>	<b>92,5</b>	<b>34.906</b>	<b>8,1</b>

# Konzern-Vermögenslage vs. Stadtwerke-Jahresabschluss

	31.12.2022 Stadtwerke		31.12.2022 Konzern		Differenz TEUR
	TEUR	%	TEUR	%	
<u>VERMÖGEN</u>					
Langfristig gebundenes Vermögen	280.389	81,3	380.790	81,5	100.401
Kurzfristig gebundenes Vermögen	64.435	18,7	86.309	18,5	21.874
<b>AKTIVA</b>	<b>344.824</b>	<b>100,0</b>	<b>467.099</b>	<b>100,0</b>	<b>122.275</b>
<u>KAPITAL</u>					
Wirtschaftliche Eigenmittel	161.119	46,7	175.565	37,6	14.446
Langfristige Fremdmittel	119.147	34,6	202.708	43,4	83.561
Kurzfristige Fremdmittel	64.558	18,7	88.826	19,0	24.268
<b>PASSIVA</b>	<b>344.824</b>	<b>100,0</b>	<b>467.099</b>	<b>100,0</b>	<b>122.275</b>

# Konzern-Ertragslage

	2022		2021		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Gesamtleistung	254.838	100,0	200.824	100,0	54.014	26,9
Materialaufwand	144.034	56,5	88.655	44,1	55.379	62,5
Rohertrag	110.804	43,5	112.169	55,9	-1.365	-1,2
Sonstige betriebliche Erträge	2.867	1,1	4.292	2,1	-1.425	-33,2
Personalaufwand	37.153	14,6	34.472	17,2	2.681	7,8
Abschreibungen	40.824	16,0	40.243	20,0	581	1,4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	15.525	6,1	13.948	6,9	1.577	11,3
Betriebliche Aufwendungen	93.502	36,7	88.663	44,1	4.839	5,5
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>20.169</b>	<b>7,9</b>	<b>27.798</b>	<b>13,8</b>	<b>-7.629</b>	<b>-27,4</b>
Finanzergebnis	-3.976	-1,6	-3.972	-2,0	-4	0,1
Neutrales Ergebnis	1.759	0,7	12.787	6,4	-11.028	-
Ertragsteuern	5.694	2,2	11.534	5,7	-5.840	-50,6
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>12.258</b>	<b>4,8</b>	<b>25.079</b>	<b>12,5</b>	<b>-12.821</b>	<b>-51,1</b>

# Berichterstattung Jahresabschluss (Erweiterung des Prüfungsauftrags 1/2)

## Feststellungen zur Entflechtung der internen Rechnungslegung gemäß § 6b Abs. 3 EnWG

Nach § 6b Abs. 5 EnWG und § 3 Abs. 4 S. 2 2.HS MsbG (Messstellenbetriebsgesetz) hat der Abschlussprüfer auch die Einhaltung der Entflechtungsvorschriften gemäß § 6b Abs. 3 EnWG und § 3 Abs. 4 S. 2 MsbG für die interne Rechnungslegung zu prüfen.

Unsere Prüfung (IDW PS 610 „Prüfung von Energieversorgungsunternehmen“) hat ergeben, dass:

- Der Eigenbetrieb seiner Verpflichtung zur Einrichtung getrennter Konten nach § 6b Abs. 3 EnWG und § 3 Abs. 4 S. 2 MsbG nachgekommen ist  
und
- die Tätigkeitsabschlüsse ordnungsgemäß aus den getrennten Konten abgeleitet wurden.

# Berichterstattung Jahresabschluss (Erweiterung des Prüfungsauftrags 2/2)

## Feststellungen im Rahmen der Prüfung nach § 53 HGrG

- Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung und der wirtschaftlichen Verhältnisse (§ 53 HGrG)
- Ausführliche Darstellung in Anlage 6 des Berichtes (Fragenkatalog gemäß IDW PS 720)
- Unsere Prüfung hat ergeben, dass
  - die Geschäftsführung ordnungsgemäß war  
und
  - die wirtschaftlichen Verhältnisse keinen Anlass zu wesentlichen Beanstandungen geben.

# Berichterstattung Jahresabschluss und Konzernabschluss

- Der Jahresabschluss (Konzernabschluss) entspricht den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Betriebssatzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.
- Der Lagebericht (Konzern-Lagebericht) entspricht den gesetzlichen Vorschriften und steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft (bzw. des Konzerns) und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.
- **Prüfungsberichte gemäß IDW PS 450 mit diversen Anlagen**
- **Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss**



mercurius gmbh  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Katharinenstraße 31  
23554 Lübeck

Telefon: 0451 – 4707 248  
Fax: 0451 – 4707 123  
info@aditum.de  
www.aditum.de