

Anlagen zum
WIRTSCHAFTSPLAN
der Stadtwerke Norderstedt

2017

I N H A L T :

- | | | |
|----|---|----------|
| 1. | Vorbericht zum Wirtschaftsplan | Seite 3 |
| 2. | Erfolgsübersicht 2017 | Seite 4 |
| 3. | Erläuterungen zum Wirtschaftsplan 2017 | Seite 6 |
| 4. | Finanzplan für die Jahre 2016 - 2020 | Seite 10 |
| 5. | Investitionsvorausschau für die Jahre 2016 - 2020 | Seite 12 |

Anhang:

Übersicht über die Einnahmen und Ausgaben gemäß § 16 Abs. 2 Nr. 2 EigVO

Übersicht über die aus Verpflichtungsermächtigungen voraussichtlich fällig werdenden Ausgaben

Chancen und Risiken der künftigen Geschäftsentwicklung

Vorbericht zum Wirtschaftsplan 2017

Der **Investitionsplan** sieht für 2017 Ausgaben in Höhe von 21,12 Mio. EUR vor. Der ausgabenstärkste Betriebsbereich ist die Fernwärmeversorgung mit insgesamt 4,38 Mio. EUR. Ausgehend vom im Stadtwerkeausschuss verabschiedeten „Energiehandbuch der Stadt Norderstedt“ werden in den nächsten fünf Jahren etwa 7,00 Mio. EUR in neue Blockheizkraftwerke investiert. In 2017 sind Mittel in Höhe von 1,60 Mio. EUR vorgesehen. Es sollen eine Anlage geplant, der Bau einer weiteren vorbereitet und eine gebaut werden. Vorgesehen ist, in diesem Zeitfenster etwa 6 MW elektrische Erzeugungsleistung zusätzlich zu implementieren. Das entspricht einer Eigenerzeugungsmenge von ca. 42,0 Mio. kWh. Den durch die Energiewende vorgegebenen Zielen der systematischen Erhöhung der Lastflexibilität auch in den Verteilnetzen folgend, wird jedes Jahr ein weiterer Elektrokessel installiert werden. Der Verbraucher stellt quasi ein Gegengewicht zur Erzeugung dar und hilft gemeinsam mit den BHKW die Netzstabilität, hervorgerufen durch schwankende Einspeisungen von Strom aus erneuerbaren Energien, zu wahren. Einher mit dem Ausbau der Wärmeerzeugungsanlagen geht auch der Ausbau des Fernwärmenetzes, für den in 2017 Mittel in Höhe von 1,47 Mio. EUR vorgesehen sind. Hier stehen den Ausgaben in geringem Maße Fördermittel nach dem Kraft-Wärme-Kopplungsgesetz als Einnahme gegenüber. Über zwei Jahre wird mit Zuschüssen in Höhe von 1,09 Mio. EUR gerechnet.

In die Wasserversorgung werden 3,20 Mio. EUR investiert. Mit dem größten Teil (1,50 Mio. EUR) wird der bereits in 2016 begonnene Neubau von Reinwasserbehältern am Wasserwerk Harksheide vollendet.

Der Ausbau der elektronischen Zähler wird in 2016 für das Gebiet Norderstedt abgeschlossen werden, so dass in 2017 keine nennenswerten Ausgaben mehr zu erwarten sind. Für neue Stromzähler sollen im Unterschied zu den Investitionen der Vorjahre noch 0,30 Mio. EUR ausgegeben werden. Insgesamt werden in die Stromversorgung 2,39 Mio. EUR investiert, darin enthalten sind 1,70 Mio. EUR für Erneuerung und Ausbau des Netzes. Ab 2017 werden sich die Stadtwerke Norderstedt sowohl hinsichtlich der Infrastruktur als auch der Entwicklung eines konkreten Nutzens im Stadtgebiet im Aufgabenfeld intelligenter Mobilitätsangebote engagieren. Im Infrastrukturbereich ist der Aufbau eines sämtliche potenziellen Anforderungen deckenden Netzes von Ladesäulen für Elektromobile geplant. In den kommenden zwei Jahren werden Investitionen in Höhe von 0,36 Mio. EUR für deren Installation nach einem bereits ausgearbeiteten Konzept getätigt.

Ein weiterer großer Ausgabenposten im Investitionsplan ist der Betriebsbereich „RZ- und Gebäudemanagement“. Der Ausbau des Verwaltungsgebäudes in der Heidbergstraße wird insgesamt 9,90 Mio. EUR kosten. In 2017 werden davon 2,00 Mio. EUR verausgabt. Weitere 7,50 Mio. EUR folgen in 2018.

Im **Vermögensplan** sind Ausgaben in Höhe von 38,20 Mio. EUR vorgesehen, die überwiegend durch Abschreibungen in Höhe von 15,31 Mio. EUR aus dem Unternehmen heraus finanziert werden. Auf der Einnahmenseite des Planes stehen weiterhin 7,20 Mio. EUR Zuführung zum Eigenkapital. Neue Darlehen sind in Höhe von 11,22 Mio. EUR vorgesehen – nach Abzug der Tilgung verbleibt eine Neuverschuldung von 4,19 Mio. EUR.

Im **Erfolgsplan** werden den Erzeugungs-, Bezugs- und Absatzmengen der vergangenen zehn Jahre Parametern wie z. B. Klimadaten gegenübergestellt. Die Planung der künftigen Entwicklung erfolgt auf der Grundlage einer Analyse des letzten abgeschlossenen Geschäftsjahres, des abgelaufenen ersten Halbjahres des aktuellen Geschäftsjahres und unter Berücksichtigung der geplanten Investitionen.

Aus der Versorgung mit Wasser und Energie werden Umsatzerlöse in Höhe von 86,37 Mio. EUR generiert. Den Erlösen aus Energie stehen Bezugsrechnungen von 47,03 Mio. EUR gegenüber. Durch den Neubau von Blockheizkraftwerken ist auf der Bezugsseite eine Veränderung zwischen Strom- und Gasbezug eingeplant. So wird der Gasbezug steigen, aber durch die höhere Stromeigenerzeugung der Aufwand entsprechend sinken. Insgesamt wird mit einem Rohertrag in Höhe von 62,80 Mio. EUR gerechnet. Der Personalaufwand wird im Planjahr 21,40 Mio. EUR betragen. Sonstige Aufwendungen beeinflussen das Ergebnis mit 14,20 Mio. EUR – darin enthalten sind Konzessionsabgaben in Höhe von 3,97 Mio. EUR. Der Kapitaldienst wird 19,76 Mio. EUR erreichen, von dem Abschreibungen in Höhe von 15,31 Mio. EUR im Vermögensplan auf der Einnahmenseite zur Finanzierung von Ausgaben zur Verfügung stehen. Verbundunternehmen tragen mit ca. 9,88 Mio. EUR zum geplanten Ergebnis von 9,94 Mio. EUR bei.

| Aufwendungen nach Bereichen > nach Aufwandsarten v | Betrag Insgesamt | Allgemeine und gemeinsame | | Versorgungsbetriebe | | |
|--|---------------------|------------------------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| | | Verwaltung und Vertrieb | Sonstiges | Strom- versorgung | Gas- versorgung | Wasser- versorgung |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 8 |
| 1. Materialaufwand | | | | | | |
| a) Bezug von Fremden | 52.450.000 | 60.000 | 185.000 | 34.768.000 | 15.910.000 | 525.000 |
| b) Bezug von Betriebszweigen | 23.203.000 | 845.000 | 410.000 | 6.730.000 | 730.000 | 695.000 |
| 2. Löhne und Gehälter, soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 20.348.000 | 3.555.000 | 3.874.000 | 4.404.000 | 613.000 | 555.000 |
| 3. Aufwendungen für Altersversorgung | 1.052.000 | 208.000 | 227.000 | 258.000 | 0 | 0 |
| 4. Abschreibungen | 15.310.000 | 875.000 | 530.000 | 5.200.000 | 850.000 | 1.220.000 |
| 5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 4.450.000 | 235.000 | 91.000 | 893.000 | 257.000 | 485.000 |
| 6. Steuern (soweit nicht unter 19. auszuweisen) | 630.000 | 20.000 | 27.000 | 1.574.000 | 1.439.000 | -9.000 |
| 7. Konzessions- und Wegeentgelte | 3.970.000 | 0 | 0 | 2.680.000 | 430.000 | 860.000 |
| 8. Andere betriebliche Aufwendungen | 9.179.000 | 2.833.000 | 238.000 | 1.828.000 | 630.000 | 575.000 |
| 9. Summe 1. bis 8. | 130.592.000 | 8.631.000 | 5.582.000 | 58.335.000 | 20.859.000 | 4.906.000 |
| 10. Umlage der Spalten 3 und 4 | | | | | | |
| Zurechnung (+) | 14.213.000 | | | 7.606.000 | 2.361.000 | 2.246.000 |
| Abgabe (--) | -14.213.000 | -8.631.000 | -5.582.000 | | | |
| 11. Leistungsausgleich Aufwandsber. | | | | | | |
| Zurechnung (+) | 398.000 | | | 28.000 | 30.000 | 60.000 |
| Abgabe (--) | -398.000 | | | | | |
| 12. Aufwendungen 1. bis 11. | 130.592.000 | | | 65.969.000 | 23.250.000 | 7.212.000 |
| 13. Betriebserträge | | | | | | |
| a) nach der GuV-Rechnung | 112.309.000 | | | 60.034.000 | 18.285.000 | 7.715.000 |
| b) aus Lieferungen an andere Betriebszweige | 23.203.000 | | | 7.680.000 | 7.455.000 | 323.000 |
| 14. Betriebserträge insgesamt | 135.512.000 | | | 67.714.000 | 25.740.000 | 8.038.000 |
| 15. Betriebsergebnis | 4.920.000 | | | 1.745.000 | 2.490.000 | 826.000 |
| 16. Finanzerträge | 30.000 | | | | | |
| 17. Außerordentliches Ergebnis ein- schließlich der Veränderung des Sonderpostens mit Rücklageanteil | 10.270.000 | | | | | |
| 18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 5.280.000 | | | | | |
| 19. Unternehmensergebnis | 9.940.000 | | | | | |

| AUFTEILUNG ZEILEN 16 BIS 18 | Betrag Insgesamt | Verwaltung und Vertrieb | Sonstiges | Strom- versorgung | Gas- versorgung | Wasser- versorgung |
|--|---------------------|----------------------------|-----------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 8 |
| 15. Betriebsergebnis | 4.920.000 | | | 1.745.000 | 2.490.000 | 826.000 |
| 16. Finanzerträge | 30.000 | | | 26.000 | 2.000 | 2.000 |
| 17. Außerordentliches Ergebnis ein- schließlich der Veränderung des Sonderpostens mit Rücklageanteil | | | | | | |
| - Erträge aus Beteiligungen | 11.690.000 | | | 11.690.000 | | |
| - Aufwand Verlustübernahme | -1.810.000 | | | | | |
| - Ergebnis Beteiligungen | 0 | | | | | |
| - Auflösung Sonderposten | 0 | | | | | |
| - Auflösung I-Zuschuss | 390.000 | | | 115.000 | 45.000 | 130.000 |
| Neutrales Ergebnis | | | | | | |
| 18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 5.280.000 | | | 4.709.000 | 880.000 | 332.000 |
| 19. Unternehmensergebnis | 9.940.000 | | | 8.867.000 | 1.657.000 | 626.000 |

| Aufwendungen nach Bereichen nach Aufwandsarten v | Fernwärme- versorgung | Verkehrs- betriebe | Bad- betriebe | Service- Betriebe | RZ- und Gebäude- management | Hilfs- betriebe | Aktivierte Eigen- leistungen |
|--|--------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | |
| 1 | 9 | 10 | 11 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| 1. Materialaufwand | | | | | | | |
| a) Bezug von Fremden | -620.000 | 20.000 | 857.000 | 455.000 | 290.000 | 0 | 0 |
| b) Bezug von Betriebszweigen | 7.786.000 | 0 | 1.102.000 | 3.315.000 | 1.570.000 | 20.000 | 0 |
| 2. Löhne und Gehälter, soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 590.000 | 1.000 | 2.569.000 | 2.781.000 | 438.000 | 338.000 | 630.000 |
| 3. Aufwendungen für Altersversorgung | 0 | 0 | 150.000 | 163.000 | 26.000 | 20.000 | 0 |
| 4. Abschreibungen | 1.970.000 | 15.000 | 1.250.000 | 1.700.000 | 1.700.000 | 0 | 0 |
| 5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 666.000 | 1.000 | 481.000 | 122.000 | 1.219.000 | 0 | 0 |
| 6. Steuern (soweit nicht unter 19. auszuweisen) | -2.124.000 | 0 | -276.000 | 4.000 | -25.000 | 0 | 0 |
| 7. Konzessions- und Wegeentgelte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Andere betriebliche Aufwendungen | 224.000 | 0 | 924.000 | 1.565.000 | 347.000 | 15.000 | 0 |
| 9. Summe 1. bis 8. | 8.492.000 | 37.000 | 7.057.000 | 10.105.000 | 5.565.000 | 393.000 | 630.000 |
| 10. Umlage der Spalten 3 und 4 Zurechnung (+) Abgabe (--) | 224.000 | 4.000 | 202.000 | 349.000 | 86.000 | 5.000 | 1.130.000 |
| 11. Leistungsausgleich Aufwandsber. Zurechnung (+) Abgabe (--) | 70.000 | | | | 210.000 | | |
| | | | | | | -398.000 | |
| 12. Aufwendungen 1. bis 11. | 8.786.000 | 41.000 | 7.259.000 | 10.454.000 | 5.861.000 | | 1.760.000 |
| 13. Betriebserträge | | | | | | | |
| a) nach der GuV-Rechnung | 10.400.000 | 0 | 4.955.000 | 3.570.000 | 5.590.000 | | 1.760.000 |
| b) aus Lieferungen an andere Betriebszweige | 140.000 | 0 | 0 | 7.295.000 | 310.000 | | |
| 14. Betriebserträge insgesamt | 10.540.000 | 0 | 4.955.000 | 10.865.000 | 5.900.000 | | 1.760.000 |
| 15. Betriebsergebnis | 1.754.000 | -41.000 | -2.304.000 | 411.000 | 39.000 | | |
| 16. Finanzerträge | | | | | | | |
| 17. Außerordentliches Ergebnis ein- schließlich der Veränderung des Sonderpostens mit Rücklageanteil | | | | | | | |
| 18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | | | | | |
| 19. Unternehmensergebnis | | | | | | | |

| AUFTEILUNG ZEILEN 16 BIS 18 | Fernwärme- versorgung | Verkehrs- betriebe | Bad- betriebe | Service- Betriebe | RZ- und Gebäude- management | Hilfs- betriebe | Aktivierte Eigen- leistungen |
|--|--------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| 1 | 9 | 10 | 11 | 13 | 14 | 14 | 15 |
| 15. Betriebsergebnis | 1.754.000 | -41.000 | -2.304.000 | 411.000 | 39.000 | | |
| 16. Finanzerträge | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 17. Außerordentliches Ergebnis ein- schließlich der Veränderung des Sonderpostens mit Rücklageanteil | | | | | | | |
| - Erträge aus Beteiligungen | | | | | | | |
| - Aufwand Verlustübernahme | | -1.660.000 | -150.000 | | | | |
| - Ergebnis Beteiligungen | | | | | | | |
| - Auflösung Sonderposten | | | | | | | |
| - Auflösung I-Zuschuss | | | | | | | |
| Neutrales Ergebnis | 70.000 | 30.000 | | | | | |
| 18. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 633.000 | -580.000 | -851.000 | 143.000 | 14.000 | | |
| 19. Unternehmensergebnis | 1.191.000 | -1.091.000 | -1.603.000 | 268.000 | 25.000 | | |

Erläuterungen zum
ERFOLGSPLAN 2017
der Stadtwerke Norderstedt

Erläuterungen zum Erfolgsplan der Stadtwerke Norderstedt für die Zeit vom 1.Januar bis 31.Dezember 2017

| | Plan 2017 EUR | Soll 2016 EUR | Ist 2015 EUR |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 1. Umsatzerlöse | | | |
| 1.1. Erlöse Strom | 50.730.000 | 48.950.000 | 49.143.630 |
| 1.2. Erlöse Gas | 18.200.000 | 19.630.000 | 19.997.853 |
| 1.3. Erlöse Wasser | 7.550.000 | 7.450.000 | 7.312.451 |
| 1.4. Erlöse Fernwärme | 9.890.000 | 9.690.000 | 9.093.359 |
| 1.5. Erlöse Bad | 4.900.000 | 4.770.000 | 4.495.493 |
| 1.6. Auflösung Ertragszuschüsse | 320.000 | 380.000 | 443.644 |
| 1.7. Erlöse aus Service-Leistungen | 13.780.000 | 13.590.000 | 12.692.554 |
| 1.8. Erlöse Rechenzentrum und Gebäudemanagement | 5.550.000 | 5.460.000 | 5.071.738 |
| | 110.920.000 | 109.920.000 | 108.250.722 |
| 2. Andere aktivierte Eigenleistungen | | | |
| 2.1. Lohneinzelnkosten | 630.000 | 630.000 | 594.086 |
| 2.2. Gemeinkosten | 1.130.000 | 1.130.000 | 1.102.620 |
| | 1.760.000 | 1.760.000 | 1.696.706 |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge | | | |
| 3.1. Auflösung Sonderposten mit Rücklageanteil | 0 | 0 | 0 |
| 3.2. Erträge Zuschreibung Anlagevermögen | 0 | 0 | 151.936 |
| 3.3. Auflösung Investitionszuschüsse | 390.000 | 320.000 | 253.579 |
| 3.4. Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | 20.000 | 70.000 | 52.492 |
| 3.5. Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | 0 | 0 | 63.030 |
| 3.6. Mahn- und Wiederanschlussgebühren | 70.000 | 70.000 | 67.783 |
| 3.7. Erträge Kfz-Nutzung | 70.000 | 70.000 | 71.821 |
| 3.8. Erträge aus Versicherungserstattungen | 160.000 | 160.000 | 161.146 |
| 3.9. Erträge aus Umlagen Versicherungsprämien | 20.000 | 20.000 | 6.162 |
| 3.10. HZA, Steuerentlastung (EnergieStG, StromStG) | 320.000 | 320.000 | 288.662 |
| 3.11. Agentur für Arbeit, Erstattung AtG | 20.000 | 20.000 | 23.772 |
| 3.12. Andere betriebliche Erträge | 0 | 0 | 2.389.803 |
| | 1.070.000 | 1.050.000 | 3.530.186 |
| 4. Materialaufwand | | | |
| 4.1. Strombezug | 31.440.000 | 29.640.000 | 28.316.673 |
| 4.2. Gasbezug | 15.540.000 | 17.520.000 | 20.007.267 |
| 4.3. Wasserbezug | 50.000 | 50.000 | 44.302 |
| 4.4. Materialverbrauch, Abschreibungen Vorräte, Inventurdifferenzen | 900.000 | 860.000 | 832.972 |
| 4.5. Treibstoffe | 150.000 | 150.000 | 143.091 |
| 4.6. Handelswaren Bad | 40.000 | 50.000 | 45.244 |
| | 48.120.000 | 48.270.000 | 49.389.549 |
| 4.7. Stromversorgung | 1.120.000 | 1.040.000 | 878.620 |
| 4.8. Stromversorgung / Glasfasernetz | 90.000 | 90.000 | 87.535 |
| 4.9. Gasversorgung | 360.000 | 370.000 | 494.023 |
| 4.10. Wasserversorgung | 420.000 | 450.000 | 522.449 |
| 4.11. Fernwärmeversorgung | 970.000 | 810.000 | 815.394 |
| 4.12. Verkehr | 20.000 | 20.000 | 16.026 |
| 4.13. Badebetrieb | 1.050.000 | 1.390.000 | 1.328.103 |
| 4.14. Rechenzentrum und Gebäudemanagement | 290.000 | 280.000 | 282.257 |
| 4.15. Gemeinsame Betriebe | 10.000 | 10.000 | 1.268 |
| | 4.330.000 | 4.460.000 | 4.425.675 |

| | Plan 2017 EUR | Soll 2016 EUR | Ist 2015 EUR |
|--|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 5. Personalaufwand | | | |
| a) Löhne und Gehälter | 16.930.000 | 15.940.000 | 15.038.187 |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung | 4.470.000 | 4.210.000 | 3.968.417 |
| | 21.400.000 | 20.150.000 | 19.006.604 |
| 6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | | |
| Abschreibungen | 15.310.000 | 15.060.000 | 14.318.171 |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | |
| 7.1. Konzessionsabgaben | 3.970.000 | 3.980.000 | 3.903.736 |
| 7.2. Verluste aus Anlagenabgängen | 100.000 | 100.000 | 114.159 |
| 7.3. Forderungsausfälle | 200.000 | 200.000 | 323.516 |
| 7.4. Mieten und Pachten | 340.000 | 360.000 | 344.547 |
| 7.5. Abwassergebühren | 260.000 | 250.000 | 248.492 |
| 7.6. Grundwasserentnahmeabgabe | 510.000 | 510.000 | 495.191 |
| 7.7. Gebühren und Beiträge | 250.000 | 280.000 | 245.731 |
| 7.8. Versicherungen | 280.000 | 280.000 | 279.591 |
| 7.9. Aufwendungen für Marketing | 1.210.000 | 1.120.000 | 1.136.287 |
| 7.10. Aufwendungen für Vertrieb | 1.100.000 | 1.100.000 | 1.150.547 |
| 7.11. Bürobedarf, Drucksachen, Zeitschriften | 120.000 | 120.000 | 129.412 |
| 7.12. Telefonkosten, Postkosten und Frachten | 510.000 | 510.000 | 605.988 |
| 7.13. Reisekosten | 80.000 | 80.000 | 74.534 |
| 7.14. Bewirtungskosten, Spenden, Geschenke | 40.000 | 40.000 | 82.557 |
| 7.15. Rechts- und Beratungskosten | 660.000 | 530.000 | 543.227 |
| 7.16. Aus- und Weiterbildung | 350.000 | 350.000 | 409.953 |
| 7.17. Wartungsverträge | 140.000 | 110.000 | 94.254 |
| 7.18. Einkauf Kantine | 120.000 | 120.000 | 113.439 |
| 7.19. Übrige Dienst- und Fremdleistungen | 140.000 | 140.000 | 208.465 |
| 7.20. Kfz-Kosten | 220.000 | 220.000 | 285.168 |
| 7.21. Reparaturen | 990.000 | 820.000 | 596.119 |
| 7.22. Aufwendungen Weiterberechnung | 860.000 | 860.000 | 941.063 |
| 7.23. Reinigung | 130.000 | 120.000 | 121.467 |
| 7.24. IT-Services | 1.120.000 | 1.080.000 | 1.073.734 |
| 7.25. Kleingeräte/Werkzeug | 110.000 | 100.000 | 109.062 |
| 7.26. Wachdienst/Sicherheitsfachkraft | 270.000 | 300.000 | 234.414 |
| 7.27. Berufsbekleidung | 30.000 | 30.000 | 30.527 |
| 7.28. Abfallentsorgung | 30.000 | 30.000 | 29.735 |
| 7.29. Sonstiges | 60.000 | 60.000 | 58.584 |
| | 14.200.000 | 13.800.000 | 13.983.499 |
| 8. Erträge aus Beteiligungen | | | |
| 8.1. Energie-Einkaufs- und Service GmbH | 0 | 0 | 0 |
| 8.2. VUA-Software-Haus GmbH | 0 | 0 | 415 |
| | 0 | 0 | 415 |
| 9. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | | |
| Finanzerträge | 10.000 | 10.000 | 4.136 |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | | |
| 10.1. Zinsen auf Guthaben Kreditinstitute und Provisionen | 0 | 0 | 0 |
| 10.2. Zinsen auf Ausleihungen verbundene Unternehmen | 0 | 0 | 7.111 |
| 10.3. Zinsen aus der Abzinsungen von Rückstellungen | 0 | 0 | 0 |
| 10.4. Sonstige Zinserträge | 20.000 | 20.000 | 3.523 |
| | 20.000 | 20.000 | 10.634 |
| 11. Erträge aus Gewinnabführung | | | |
| Erträge aus Gewinnabführung wilhelm.tel GmbH | 11.690.000 | 10.570.000 | 11.328.788 |

| | Plan 2017 EUR | Soll 2016 EUR | Ist 2015 EUR |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <u>12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</u> | | | |
| 12.1. Zinsen für Darlehen und Kassenkredite | 4.400.000 | 4.340.000 | 4.030.908 |
| 12.2. Zinsen auf Ausleihungen von verbundenen Unternehmen | 0 | 0 | 2.683 |
| 12.3. Zinsen aus der Aufzinsung von Rückstellungen | 0 | 0 | 59.304 |
| 12.4. Sonstige Zinsaufwendungen | 50.000 | 50.000 | 45.593 |
| | 4.450.000 | 4.390.000 | 4.138.488 |
| <u>13. Aufwendungen aus Verlustübernahme</u> | | | |
| 13.1. Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH | 1.660.000 | 1.680.000 | 2.452.529 |
| 13.2. Stadtpark Norderstedt GmbH | 150.000 | 148.000 | 127.655 |
| | 1.810.000 | 1.828.000 | 2.580.184 |
| <u>14. Steuern vom Einkommen und Ertrag</u> | | | |
| 14.1. Körperschaftsteuer | 2.380.000 | 2.310.000 | 2.503.848 |
| 14.2. Kapitalertragsteuer | 0 | 0 | 111 |
| 14.3. Solidaritätszuschlag | 130.000 | 130.000 | 137.712 |
| 14.4. Gewerbeertragsteuer | 2.770.000 | 2.690.000 | 2.849.630 |
| 14.5. Sonstige Ertragsteuern (Vorjahre) | 0 | 0 | -128.684 |
| | 5.280.000 | 5.130.000 | 5.362.617 |
| <u>16. Sonstige Steuern</u> | | | |
| 16.1. Stromsteuer Eigenverbrauch | 250.000 | 250.000 | 245.557 |
| 16.2. Energiesteuer Eigenverbrauch | 310.000 | 370.000 | 359.150 |
| 16.3. Grundsteuer | 40.000 | 42.000 | 39.970 |
| 16.4. Kfz-Steuer | 30.000 | 30.000 | 25.220 |
| 16.5. Sonstige Steuern (Vorjahre) | 0 | 0 | -4.745 |
| | 630.000 | 692.000 | 665.152 |

FINANZPLAN
FÜR DIE JAHRE 2016 - 2020
der Stadtwerke Norderstedt

| Einnahmen | | Plan | Plan | Plan | Plan | Plan |
|------------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Zuweisungen der Stadt aus dem Jahresgewinn | 2.200.000 | 7.200.000 | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 2 | a) Erhaltene Investitionszuschüsse Netzkunden | 1.190.000 | 1.160.000 | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | b) Erhaltene Investitionszuschüsse Sonstige | 710.000 | 380.000 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Rückflüsse von Darlehen (Finanzanlagen) | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| 4 | Rückflüsse aus Ratenzahlungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Veräußerungen von Beteiligungen sowie Rückflüsse von Kapitalanlagen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Abschreibungen | 15.060.000 | 15.310.000 | 15.920.000 | 16.200.000 | 16.400.000 |
| 7 | Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| 8 | Kredite | 7.400.000 | 11.220.000 | 16.800.000 | 10.310.000 | 7.750.000 |
| 9 | Sonstige Einnahmen | 6.120.000 | 2.790.000 | 2.790.000 | 2.790.000 | 2.790.000 |
| | | 32.820.000 | 38.200.000 | 39.350.000 | 33.140.000 | 30.780.000 |

| Ausgaben | | Plan | Plan | Plan | Plan | Plan |
|-----------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Rückfluss von Eigenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil für | | | | | |
| | a) Investitionszuschuss Netzkunden | 320.000 | 390.000 | 370.000 | 410.000 | 450.000 |
| | b) Investitionszuschuss Sonstige | 0 | 0 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 3 | Auflösung von Zuschüssen Nutzungsberechtigter Ertragszuschüsse gemäß EigVO | 380.000 | 320.000 | 290.000 | 240.000 | 190.000 |
| 4 | Gewährung von Darlehen | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| 5 | Investitionen für | | | | | |
| | 5.1 Stromversorgung | 3.300.000 | 2.390.000 | 2.680.000 | 2.080.000 | 1.430.000 |
| | 5.1.1 Glasfasernetz | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| | 5.2 Gasversorgung | 1.040.000 | 1.210.000 | 1.200.000 | 1.100.000 | 1.000.000 |
| | 5.3 Wasserversorgung | 3.250.000 | 3.200.000 | 1.810.000 | 1.790.000 | 1.500.000 |
| | 5.4 Fernwärmeversorgung | 4.170.000 | 4.380.000 | 6.970.000 | 6.180.000 | 6.230.000 |
| | 5.5 Verkehr | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| | 5.6 Bäder / BHKW | 420.000 | 410.000 | 290.000 | 1.500.000 | 300.000 |
| | 5.7 Gemeinsame Anlagen | 4.380.000 | 3.800.000 | 2.360.000 | 2.320.000 | 2.260.000 |
| | 5.8 RZ- und Gebäudemanagement | 1.670.000 | 3.210.000 | 8.300.000 | 1.260.000 | 700.000 |
| 6 | Zuschreibung auf Gegenstände des Anlagevermögens | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Beteiligungen / Einlagen | 2.000.000 | 4.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 8 | Tilgung von Krediten | 6.560.000 | 7.030.000 | 7.700.000 | 8.380.000 | 8.840.000 |
| 9 | Sonstige Ausgaben | 2.790.000 | 5.320.000 | 2.790.000 | 2.790.000 | 2.790.000 |
| | | 32.820.000 | 38.200.000 | 39.350.000 | 33.140.000 | 30.780.000 |

INVESTITIONSVORAUSSCHAU FÜR DIE JAHRE 2016 - 2020

der Stadtwerke Norderstedt

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.1. | Investitionen für Stromversorgung | | | | | |
| 1 | Transformatorstationen | 350.000 | 480.000 | 770.000 | 570.000 | 120.000 |
| 2 | Transformatoren | 50.000 | 80.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 3 | Mittelspannungskabel | 400.000 | 290.000 | 150.000 | 230.000 | 150.000 |
| 4 | Niederspannungskabel | 600.000 | 550.000 | 550.000 | 550.000 | 550.000 |
| 5 | Hausanschlüsse | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 |
| 6 | Zähler | 1.290.000 | 300.000 | 600.000 | 300.000 | 250.000 |
| 7 | Werkzeuge und Geräte | 290.000 | 20.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 8 | Umspannwerke | 0 | 170.000 | 70.000 | 70.000 | 0 |
| 9 | Sonstiges | 20.000 | 200.000 | 180.000 | 0 | 0 |
| | | 3.300.000 | 2.390.000 | 2.680.000 | 2.080.000 | 1.430.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|--------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.1.1 | Investitionen für Glasfasernetz | | | | | |
| 1 | Erschließung | 2.050.000 | 2.000.000 | 2.050.000 | 2.550.000 | 2.550.000 |
| 2 | Hausanschlüsse | 400.000 | 400.000 | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| 3 | Werkzeuge und Geräte | 50.000 | 100.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 4 | Sonstiges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 | 3.000.000 | 3.000.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.2. | Investitionen für Gasversorgung | | | | | |
| 1 | Gasverteilungsnetz | 410.000 | 640.000 | 600.000 | 400.000 | 400.000 |
| 2 | Hausanschlüsse | 340.000 | 340.000 | 340.000 | 340.000 | 340.000 |
| 3 | Zähler/Druckregler | 180.000 | 120.000 | 150.000 | 150.000 | 150.000 |
| 4 | Reglerstation | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 200.000 | 100.000 |
| 5 | Werkzeuge und Geräte | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 6 | Sonstiges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 1.040.000 | 1.210.000 | 1.200.000 | 1.100.000 | 1.000.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.3. | Investitionen für Wasserversorgung | | | | | |
| 1 | Wasserverteilungsnetz | 430.000 | 480.000 | 540.000 | 640.000 | 550.000 |
| 2 | Hausanschlüsse | 400.000 | 420.000 | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| 3 | Zähler | 140.000 | 150.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| 4 | Wasserwerke | | | | | |
| | 4.1 Wasserwerk Garstedt | 320.000 | 60.000 | 150.000 | 100.000 | 100.000 |
| | 4.2 Wasserwerk Harksheide | 1.520.000 | 1.820.000 | 410.000 | 360.000 | 160.000 |
| | 4.3 Wasserwerk Friedrichsgabe | 380.000 | 170.000 | 170.000 | 150.000 | 150.000 |
| 5 | Werkzeuge und Geräte | 30.000 | 80.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| 6 | Sonstiges | 30.000 | 20.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| | | 3.250.000 | 3.200.000 | 1.810.000 | 1.790.000 | 1.500.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.4. | Investitionen für Fernwärme | | | | | |
| 1 | Blockheizkraftwerke | | | | | |
| | 1.1 eigene Anlagen | 1.350.000 | 1.600.000 | 2.350.000 | 2.650.000 | 2.750.000 |
| | 1.2 Kundenanlagen | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 2 | Heizwerke | | | | | |
| | 2.1 eigene Anlagen | 200.000 | 510.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| | 2.2 Kundenanlagen | 150.000 | 360.000 | 350.000 | 200.000 | 200.000 |
| 3 | Fernwärmenetz | 2.140.000 | 1.470.000 | 3.370.000 | 2.520.000 | 2.520.000 |
| 4 | Hausanschlüsse | 200.000 | 280.000 | 240.000 | 150.000 | 100.000 |
| 5 | Zähler | 70.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| 6 | Werkzeuge und Geräte | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 7 | Sonstiges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 4.170.000 | 4.380.000 | 6.970.000 | 6.180.000 | 6.230.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.5. | Verkehr | | | | | |
| 1 | Busverkehr | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 2 | Haltestellen | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| | | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.6. | Investitionen für Bäder inkl. BHKW | | | | | |
| 1 | Gebäude | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 300.000 | 100.000 |
| 2 | Wohngebäude am ARRIBA | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 3 | Außenanlagen | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| 4 | Freizeitbad, Freibad, Sauna | 60.000 | 50.000 | 40.000 | 50.000 | 50.000 |
| 5 | Strandbad ARRIBA im Stadtpark | 20.000 | 170.000 | 70.000 | 70.000 | 70.000 |
| 6 | Werkzeuge und Geräte | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| 7 | BHKW ARRIBA | 150.000 | 0 | 0 | 1.000.000 | 0 |
| 8 | EDV ARRIBA | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| 9 | Sonstige BGA | 30.000 | 30.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| | | 420.000 | 410.000 | 290.000 | 1.500.000 | 300.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.7. | Investitionen für Gemeinsame Anlagen | | | | | |
| 1 | Fahrzeuge | 340.000 | 370.000 | 540.000 | 400.000 | 370.000 |
| 2 | Büro und Lager | 170.000 | 90.000 | 90.000 | 80.000 | 70.000 |
| 3 | Werkzeuge und Geräte | 100.000 | 100.000 | 20.000 | 130.000 | 110.000 |
| 4 | EDV Technik | 3.440.000 | 2.880.000 | 1.510.000 | 1.510.000 | 1.510.000 |
| 5 | Telefonanlage/CallCenter | 80.000 | 200.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 6 | Fernsteueranlage | 200.000 | 120.000 | 110.000 | 110.000 | 110.000 |
| 7 | Sonstiges | 50.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| | | 4.380.000 | 3.800.000 | 2.360.000 | 2.320.000 | 2.260.000 |

| Ausgaben | | Planansatz | | | | |
|-------------|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 5.8. | RZ- und Gebäudemanagement | | | | | |
| 1 | RZ - Hochbau | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| 2 | RZ - technische Einrichtungen | 430.000 | 400.000 | 500.000 | 850.000 | 250.000 |
| 3 | Verwaltungs- und Betriebsgebäude | 1.120.000 | 2.660.000 | 7.650.000 | 260.000 | 300.000 |
| 4 | Gebäudemanagement | 20.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 5 | Sonstiges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 1.670.000 | 3.210.000 | 8.300.000 | 1.260.000 | 700.000 |

ANHANG

Stadtwerke Norderstedt

Übersicht über die Einnahmen und Ausgaben, die sich auf die Finanzierung für den Haushalt der Stadt auswirken
 (§ 16 Abs. 2 Nr. 2 EigVO)

| B | | | | | | |
|----------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nr. | Bezeichnung | 2016 / EUR | 2017 / EUR | 2018 / EUR | 2019 / EUR | 2020 / EUR |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | Einnahmen | | | | | |
| 1 | Zuweisungen der Stadt aus dem Jahresgewinn | 2.200.000 | 7.200.000 | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 2 | Darlehen der Stadt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ausgaben | | | | | |
| 1 | Ablieferung von Gewinnen | 9.550.000 | 9.940.000 | 8.830.000 | 9.700.000 | 9.700.000 |
| 2 | Ablieferung von Konzessionsabgabe | 3.980.000 | 3.970.000 | 3.950.000 | 3.950.000 | 3.950.000 |
| 3 | Rückflüsse von Eigenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Tilgungen von Darlehen der Stadt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Übersicht über die aus Verpflichtungsermächtigungen voraussichtlich fällig werdenden Ausgaben

| Verpflichtungsermächtigungen im Vermögensplan des Jahres | Voraussichtlich fällige Ausgaben - in EUR - | | | |
|---|--|------------|-----------|-----------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2016 | 0 | 0 | 0 | 3.500.000 |
| Summe | 0 | 0 | 0 | 3.500.000 |
| <u>Nachrichtlich:</u> | | | | |
| Im Finanzplan vorgesehene Kreditaufnahme | 16.800.000 | 10.310.000 | 7.750.000 | n.n. |

Chancen und Risiken der künftigen Geschäftsentwicklung

Die Chancen und Risiken der künftigen Geschäftsentwicklung sind wesentlich geprägt durch die Konzernaktivitäten der Stadtwerke Norderstedt, hier insbesondere die Energie- und Kommunikationsversorgung. Da die Stadtwerke Norderstedt den Umbau ihrer strategischen Geschäftsentwicklung bereits frühzeitig mit einer Kernaussrichtung auf die Anforderungen der Energiewende und den Ausbau einer für die Digitalisierung notwendigen Kommunikationsinfrastruktur eingeleitet haben, bestehen gute Chancen, im sich entwickelnden Markt innovative Produkte mit Energieeffizienzreizen sowie zum optimierten Einsatz der mit regenerativen Kapazitäten erzeugten Energie im Markt zu präsentieren. Als Risiko ist die Möglichkeit von Anfangsverlusten beim Aufbau der neuen Handlungsfelder (intelligente Netze, intelligente Mobilität) zu nennen.

Im Bereich der Rechenzentrumsdienstleistungen bestehen gute Marktaussichten für neue Angebote, weil neben dem starken ökologischen und ökonomischen Druck auf die Effizienz für die Strom- und Kälteversorgung die gesetzlichen Qualitätsanforderungen für die Datensicherheit (AktG, BSI, Basel II) erheblich gestiegen sind. Im Energiemanagement besteht die Chance, neue Kernkompetenz über den eigenen Betrieb der Rechenzentren und Blockheizkraftwerke aufzubauen. Zusätzliche Angebote von Energiedienstleistungen (Energiemanagement und Monitoring, kurzzyklische Verbrauchsanalysen und Abrechnung) können insbesondere für das strategische Kundensegment der Wohnungswirtschaft langfristig über Kooperationen platziert werden. Als Risiko ist die Möglichkeit von Anfangsverlusten (z.B. Leerstände bei der Vermarktung von Restflächen im Rechenzentrum, Anlaufkosten für Forschung und Entwicklung von innovativen Produkten) zu nennen. Der Ausbau der Kraft-Wärme-Kopplung bietet zum einen die Chance, bei der Energiebeschaffung und bei den Lieferverhältnissen zu den Kunden unabhängiger von kurzfristigen Marktpreisschwankungen zu werden. Zum anderen stellt diese Erzeugungsform einen sehr effizienten lokalen Beitrag zur Energiewende dar. Andererseits bestehen Investitions- und Absatzrisiken, wenn nicht genügend Wärmeabnahme akquiriert werden kann sowie Erfolgsrisiken, wenn die Erzeugungskosten über den erzielbaren Börsenpreisen von Stromprodukten liegen. Schließlich können Risiken entstehen, wenn der Gesetzgeber während der Laufzeit geförderter Projekte die Rahmenbedingungen z.B. für den wirtschaftlichen Betrieb von Erzeugungsanlagen aus Erneuerbarer Energie oder mittels Kraft-Wärme-Kopplung ändert.

Im operativen Energieliefergeschäft bestehen Marktpreisrisiken im Bezug und im Absatz, Mengen- und Strukturrisiken durch Verbrauchsschwankungen und/oder Kundenwechsel sowie Adressausfallrisiken bei Marktpartnern. Chancen bestehen in einer proaktiven und risikoadäquaten Vertriebsvertragsgestaltung sowie in der Ausnutzung von Diversifikations-/Portfolioeffekten im Energieeinkauf.

Im Bereich der Telekommunikation eröffnet das regionale Wachstum in einem preislich umkämpften Markt die Chance, die Kundenbasis wesentlich zu erweitern. Der geplante Ausbau der Infrastruktur soll mit einer noch stärkeren Ausrichtung auf die Glasfasertechnologie und WLAN-Infrastruktur erfolgen. Die bestehende Festnetz-Infrastruktur auf Basis der Ethernet-Technologie soll für die Nutzung von Gigabit/s erweitert werden. Die dabei verfolgte Konzentration auf Segmente und Produkte (Triple-Play aus Telefonie, Kabel-TV und Internet ergänzt um Mobilfunk und W-LAN) mit einer tendenziell hohen Bindung an das Unternehmen sowie die Ausweitung von Angeboten offener Zugänge von Mitbewerbern auf die eigene Infrastruktur in Form des Wholesale-Bitstreamaccess (BSA) verbessern die wirtschaftliche Basis.

Andererseits besteht ein Risiko, dass Verzögerungen in der Resonanz auf vertriebliche Maßnahmen im Bereich Telefon- und Internetdienste Auswirkungen auf die kurzfristige Refinanzierung des investierten Kapitals haben können. Die geplante Ergebnisentwicklung könnte sich dadurch strecken. Weiterhin besteht das Risiko, dass die weitere Infrastrukturentwicklung durch gesetzliche und regulatorische Hemmnisse für den Breitbandausbau auf Glasfaserbasis wirtschaftlich weniger Erträge bringt. Bezogen auf die Geschäftskunden (inkl. Wohnungswirtschaft) besteht das Risiko auslaufender längerfristiger Verträge.