



**REVISIONS- UND TREUHAND-
KOMMANDITGESELLSCHAFT**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Ergebnis der Konzernabschlussprüfung 2016 Stadtwerke Norderstedt

**Sitzung des Stadtwerkeausschusses
am 12. Juli 2017**

**Referent:
WP StB Hans-Christian Grimm**

Gliederung

1. Auftrag
2. Prüfungsdurchführung
3. Lagebeurteilung
4. Wirtschaftliche Verhältnisse
5. Zusammenfassende Schlussbemerkung

1. Auftrag

- Auftrag durch die Werkleitung

Prüfung von:

- Konzernabschluss (Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalpiegel, Konzernanhang) und Konzernlagebericht nach Handelsgesetzbuch (HGB) und Publizitätsgesetz (PublG); Prüfungspflicht nach §§ 11 ff. PublG
- Abgrenzung des Konsolidierungskreises
- Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze

Berichterstattung:

- Prüfungsbericht
- Präsentation der Ergebnisse im Stadtwerkeausschuss

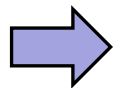
2. Prüfungsdurchführung (1/2)

- Beachtung der Gesetze (HGB, Publg)
- Beachtung der IDW Standards, insbesondere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards sowie der Deutschen Rechnungslegungs Standards (DRS)
- Die Prüfung wurde in den Monaten Mai bis Juli 2017 durchgeführt und am 12. Juli 2017 abgeschlossen.
- Die Vorbereitung der Abschlussprüfung sowie der Informationsaustausch und die Kommunikation zwischen der Werkleitung / dem Rechnungswesen und uns waren sehr gut.

2. Prüfungsdurchführung (2/2)

Prüfungsschwerpunkte:

- Überleitung der von uns geprüften Jahresabschlüsse in die Summen-Bilanz und Summen-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konsolidierung von konzerninternen Forderungen und Verbindlichkeiten
- Konsolidierung von konzerninternen Aufwendungen und Erträgen sowie etwaige Zwischenergebniseliminierungen



risikoorientierter Prüfungsansatz

3. Lagebeurteilung (1/2)

Kernaussagen zum Geschäftsverlauf und zur Lage:

- Im Stromnetz liegt der Durchsatz 3,4 % über dem Niveau des Vorjahres, während im Stromvertrieb der Absatz gleich blieb. Der Umsatz lag im Stromnetz bei EUR 24,0 Mio. und im Stromvertrieb bei EUR 25,8 Mio.
- Im Bereich der Gas- und FW-Versorgung stiegen die Absatzmengen deutlich an. Während die UE im Gasnetzbetrieb und der FW-Versorgung ebenfalls zunahmen, gingen sie im Gasvertrieb parallel zu den Beschaffungskosten auf EUR 10,2 Mio. zurück.
- Im Bereich der Wasserversorgung, der Verkehrsbetriebe und der Freizeitbetriebe gab es keine wesentlichen Veränderungen ggü. dem Vj.
- Im Bereich TK konnten 1 % mehr eigene Kabel-TV-, 10 % mehr eigene Telefon- und Internet- sowie 16 % mehr eigene Geschäftskunden hinzu gewonnen und ein Umsatzwachstum von EUR 6,7 Mio. verzeichnet werden.
- Der Gewinn erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um EUR 1,0 Mio. auf EUR 11,9 Mio.

3. Lagebeurteilung (2/2)

Kernaussagen zur zukünftigen Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken:

- Prognose: Für 2017 wird mit einem Konzernergebnis von EUR 9,9 Mio. gerechnet. Im Bereich der Sachanlagen sind Investitionen von EUR 44,0 Mio. geplant.
- Chancen: innovative Produkte, Vertriebsvertragsgestaltung, Energieeinkauf, Erweiterung der Kundenbasis durch regionales Wachstum im Bereich TK
- Risiken: Mengen-, Preis- und Strukturrisiken im Energieliefergeschäft, Anfangsverluste beim Aufbau neuer Geschäftsfelder, hohe Vorlaufkosten durch Investitionen im Bereich TK



Lagebeurteilung ist angemessen und inhaltlich zutreffend

4. Wirtschaftliche Verhältnisse (1/6) - Ertragslage -

| | 2016 | | 2015 | | Veränderung |
|--------------------------|---------------|------------|---------------|------------|--------------|
| | TEUR | % | TEUR | % | TEUR |
| Umsatzerlöse | 167.874 | 100% | 159.821 | 100% | 8.053 |
| aktivierte Eigenleistung | 2.006 | 1% | 1.697 | 1% | 309 |
| Materialaufwand | -75.596 | -45% | -69.610 | -44% | -5.986 |
| Rohergebnis | 94.284 | 56% | 91.908 | 58% | 2.376 |
| sonstige Erträge | 5.547 | 3% | 5.785 | 4% | -238 |
| Personalaufwand | -25.905 | -15% | -24.264 | -15% | -1.641 |
| Abschreibungen | -34.523 | -21% | -32.213 | -20% | -2.310 |
| sonstige Aufwendungen | -12.249 | -7% | -18.743 | -12% | 6.494 |
| Betriebsergebnis | 27.154 | 16% | 22.473 | 14% | 4.681 |
| Finanzergebnis | -6.389 | -4% | -6.468 | -4% | 79 |
| neutrales Ergebnis | -2.583 | -2% | 310 | 0% | -2.893 |
| Ertragssteuern | -6.232 | -4% | -5.363 | -3% | -869 |
| Jahresergebnis | 11.950 | 7% | 10.952 | 7% | 998 |

4. Wirtschaftliche Verhältnisse (2/6) - Erläuterung Umsatzerlöse -

| | 2016 | | 2015 | | Veränderung TEUR |
|--------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|
| | TEUR | % | TEUR | % | |
| Energie- u. Wasserversorgung | 86.152 | 51% | 85.266 | 53% | 886 |
| Telekommunikation ¹ | 64.022 | 38% | 57.478 | 36% | 6.544 |
| Verkehr ² | 5.060 | 3% | 4.876 | 3% | 184 |
| Bäderbetrieb | 4.091 | 2% | 4.128 | 3% | -37 |
| RZ/Gebüdemanagement | 4.042 | 2% | 3.605 | 2% | 437 |
| Service-Leistungen | 3.292 | 2% | 3.293 | 2% | -1 |
| Parkbewirtschaftung | 816 | 0% | 730 | 0% | 86 |
| Ertragszuschüsse | 399 | 0% | 445 | 0% | -46 |
| Umsatzerlöse | 167.874 | 100% | 159.821 | 100% | 8.053 |

¹Umgliederung von TEUR 8.081 (Vorjahr: TEUR 0) in das neutrale Ergebnis

²Umgliederung von TEUR 294 (Vorjahr: TEUR -295) in das neutrale Ergebnis

4. Wirtschaftliche Verhältnisse (3/6) - Vermögenslage AKTIVA -

| | Stand 31.12.2016 | | Stand 31.12.2015 | | Veränderung TEUR |
|--|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| | TEUR | % | TEUR | % | |
| Mittel- / langfristig gebundenes Vermögen | | | | | |
| Immat. Vermögensgegenst. | 4.560 | 1% | 4.317 | 1% | 243 |
| Sachanlagen | 300.341 | 83% | 298.759 | 80% | 1.582 |
| Finanzanlagen | 1.123 | 0% | 1.278 | 0% | -155 |
| | <u>306.024</u> | <u>85%</u> | <u>304.354</u> | <u>82%</u> | <u>1.670</u> |
| Kurzfristig gebundenes Vermögen | | | | | |
| Vorräte | 3.468 | 1% | 10.321 | 3% | -6.853 |
| Kundenforderungen | 22.321 | 6% | 22.191 | 6% | 130 |
| Gesellschafterforderungen | 7.111 | 2% | 4.855 | 1% | 2.256 |
| Zahlungsmittel | 16.141 | 4% | 24.989 | 7% | -8.848 |
| sonstige Aktiva | 5.622 | 2% | 4.564 | 1% | 1.058 |
| | <u>54.663</u> | <u>15%</u> | <u>66.920</u> | <u>18%</u> | <u>-12.257</u> |
| Gesamtvermögen | 360.687 | 100% | 371.274 | 100% | -10.587 |

4. Wirtschaftliche Verhältnisse (4/6) - Vermögenslage PASSIVA -

| | Stand 31.12.2016 | | Stand 31.12.2015 | | Veränderung TEUR |
|--|---------------------|------|---------------------|------|---------------------|
| | TEUR | % | TEUR | % | |
| Mittel- / langfristig verfügbares Kapital | | | | | |
| Eigenkapital | 99.988 | 28% | 98.990 | 27% | 998 |
| Zuschüsse (70 %) | 22.244 | 6% | 24.284 | 7% | -2.041 |
| Bankverbindlichkeiten | 174.157 | 48% | 179.493 | 48% | -5.336 |
| | 296.389 | 82% | 302.767 | 82% | -6.379 |
| Kurzfristig verfügbares Kapital | | | | | |
| Zuschüsse (30 %) | 9.533 | 3% | 10.408 | 3% | -875 |
| Rückstellungen | 9.642 | 3% | 7.050 | 2% | 2.592 |
| Bankverbindlichkeiten | 15.141 | 4% | 15.234 | 4% | -93 |
| Lieferantenverbindlichkeiten | 11.630 | 3% | 12.600 | 3% | -970 |
| Gesellschafterverbindlichkeiten | 1.998 | 1% | 1.453 | 0% | 545 |
| sonstige Passiva | 16.354 | 5% | 21.762 | 6% | -5.408 |
| | 64.298 | 18% | 68.507 | 18% | -4.209 |
| Gesamtkapital | 360.687 | 100% | 371.274 | 100% | -10.587 |

4. Wirtschaftliche Verhältnisse (5/6) - Mehrjahresvergleich -

| | | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | TEUR | 167.874 | 159.821 | 150.844 | 149.009 |
| Betriebsergebnis | TEUR | 27.154 | 22.473 | 15.346 | 16.510 |
| Cash Earnings ¹ | TEUR | 45.221 | 39.887 | 32.767 | 30.936 |
| Anlageinvestitionen | TEUR | 39.456 | 38.787 | 35.502 | o.A. |
| Investitionsquote ² | % | 104,6 | 116,4 | 116,6 | o.A. |
| Arbeitnehmer | Anzahl | 470 | 454 | 423 | 355 |
| Bilanzsumme | TEUR | 360.687 | 371.274 | 358.736 | 344.627 |
| Eigenkapitalquote ³ | % | 33,9 | 33,2 | 32,7 | 34,4 |
| Umsatzrentabilität ⁴ | % | 14,6 | 14,5 | 10,4 | 11,6 |
| Eigenkapitalrentabilität ⁵ | % | 9,7 | 9,3 | 4,9 | o.A. |
| Gesamtkapitalrentabilität ⁶ | % | 6,8 | 6,2 | 4,4 | 5,0 |

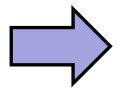
4. Wirtschaftliche Verhältnisse (6/6) - Mehrjahresvergleich -

Definitionen

- ¹ Cash Earnings = nach DVFA/SG
- ² Investitionsquote = Investitionen / Abschreibungen
- ³ Eigenkapitalquote = Eigenkapital / Bilanzsumme
- ⁴ Umsatzrentabilität = Ergebnis vor Ertragsteuern und Zinsaufwand lt. GuV/Umsatzerlöse lt. GuV
- ⁵ Eigenkapitalrentabilität = Ergebnis nach Ertragsteuern lt. GuV/Eigenkapital Vorjahr lt. Bilanz
- ⁶ Gesamtkapitalrentabilität = Ergebnis vor Ertragsteuern und Zinsaufwand lt. GuV/Gesamtkapital lt. Bilanz

5. Zusammenfassende Schlussbemerkung

- Der Konzernabschluss entspricht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.
- Der Konzernlagebericht steht im Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.



Erteilung eines uneingeschränkten Bestätigungsvermerks

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit