

- Anlage 03 zur Niederschrift -



BERICHT ZUR VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Jens Seedorff

BERICHT ZUR VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER UNTERNEHMENSGRUPPE DER STADTWERKE NORDERSTEDT

Die wichtigsten Fakten

Die Stadtwerke Norderstedt bilden zusammen mit der wilhelm.tel GmbH, der Stadtpark Norderstedt GmbH, der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH sowie der IKT Regio-Netzwerk Service GmbH und IKT Regio-Netzwerk GmbH & Co. KG einen Konzern, dessen Auftrag Dienstleistungen für die Versorgungs- und Lebensqualität in der Stadt und der Metropolregion Hamburg sind.

Kennzahlen Konzern Stadtwerke Norderstedt

	2025	2024	2023
Investitionen	86,6 Mio. €	65,5 Mio. €	57,2 Mio. €
Umsatz	240,4 Mio. €	244,7 Mio. €	306,5 Mio. €
⊖ Beschäftigte	597 MA	589 MA	585 MA
Konzerngewinn, netto	5,2 Mio. €	6,9 Mio. €	1,5 Mio. €
Gewinnverwendung			
· Einstellung in Rücklage	2,5 Mio. €	2,5 Mio. €	1,5 Mio. €
· Ausschüttung Stadt, netto	2,3 Mio. €	3,7 Mio. €	0,0 Mio. €
Konzessionsabgabe	3,9 Mio. €	3,8 Mio. €	3,7 Mio. €
Netto-Gesamtertrag Stadt	6,2 Mio. €	7,5 Mio. €	3,7 Mio. €

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Stadtwerke Norderstedt ist wesentlich beeinflusst durch die betriebswirtschaftliche Lage des Konzerns, da die darin verbundenen Unternehmen wesentliche Leistungsbereiche des Aufgabenportfolios der Stadtwerke abdecken und die wirtschaftlichen Ergebnisse der Beteiligungsunternehmen von den Stadtwerken übernommen werden. Deshalb erfolgt der Lagebericht aus der Konzernperspektive, also der Sicht der externen Empfänger:innen der Versorgungsleistungen einerseits und der Stadt Norderstedt als Eigentümerin andererseits.

DIE VERMÖGENSLAGE DER STADTWERKE- UNTERNEHMENSGRUPPE

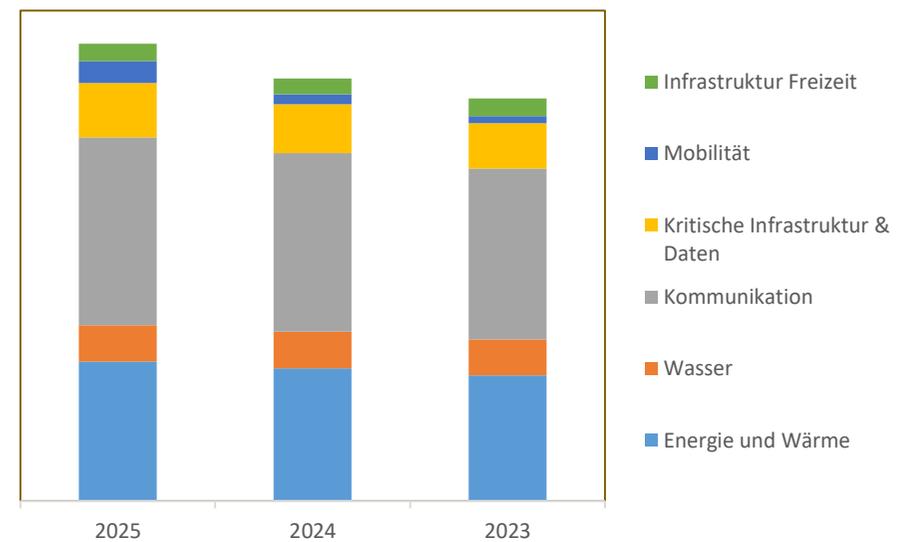
	2025	2024	2023
Vermögensstruktur			
Mittel-/langfristig gebundenes Vermögen	450,3 Mio. €	415,2 Mio. €	395,6 Mio. €
Kurzfristig gebundenes Vermögen	109,3 Mio. €	101,7 Mio. €	97,0 Mio. €
Gesamtvermögen	559,6 Mio. €	516,9 Mio. €	492,6 Mio. €
	2025	2024	2023
Kapitalstruktur			
Mittel-/langfristig verfügbares Kapital	420,9 Mio. €	404,9 Mio. €	393,7 Mio. €
Kurzfristig verfügbares Kapital	138,7 Mio. €	112,0 Mio. €	98,9 Mio. €
Gesamtkapital	559,6 Mio. €	516,9 Mio. €	492,6 Mio. €

559,6 Mio. €

DIE VERMÖGENSLAGE DER STADTWERKE- UNTERNEHMENSGRUPPE

Das Vermögen der Stadtwerke-Unternehmensgruppe nach Geschäftsfeldern

	2025	2024	2023
Energie und Wärme	170,2 Mio. €	162,1 Mio. €	153,3 Mio. €
Wasser	44,8 Mio. €	44,7 Mio. €	44,2 Mio. €
Kommunikation	229,9 Mio. €	218,5 Mio. €	209,3 Mio. €
Kritische Infrastruktur & Daten	66,4 Mio. €	60,0 Mio. €	55,5 Mio. €
Mobilität	26,8 Mio. €	12,1 Mio. €	8,6 Mio. €
Infrastruktur Freizeit	21,5 Mio. €	19,5 Mio. €	21,7 Mio. €
Σ Vermögen Konzern	559,6 Mio. €	516,9 Mio. €	492,6 Mio. €



DIE FINANZLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

Die Entwicklung der Finanzlage und Finanzierung der Investitionen

Konzern	2025	2024	2023
Cash Flow	53,3 Mio. €	50,0 Mio. €	41,8 Mio. €
Eigenkapital (wirtschaftlich)	192,8 Mio. €	179,4 Mio. €	173,7 Mio. €
Eigenkapitalquote	34,5%	34,7%	35,3%

	2025	2024	2023
Investitionen	86,6 Mio. €	65,5 Mio. €	57,2 Mio. €
Eigenkapital	2,5 Mio. €	2,5 Mio. €	1,5 Mio. €
Abschreibungen	50,6 Mio. €	45,3 Mio. €	42,3 Mio. €
Netto-Kreditaufnahme	2,9 Mio. €	6,3 Mio. €	18,6 Mio. €
Sonstige Einnahmen/Ausgaben	30,6 Mio. €	11,4 Mio. €	-5,2 Mio. €
Finanzierung	86,6 Mio. €	65,5 Mio. €	57,2 Mio. €

86,6 Mio. €

Kernaussagen für die Unternehmensgruppe (2025)

- ✓ Die Investitionen werden zu 60% über Eigenkapital und Abschreibungen finanziert
- ✓ Mit der Eigenkapitalzuführung der Stadt (2,5 Mio. €) wird ein Konzerninvestitionsvolumen von 86,6 Mio. € realisiert

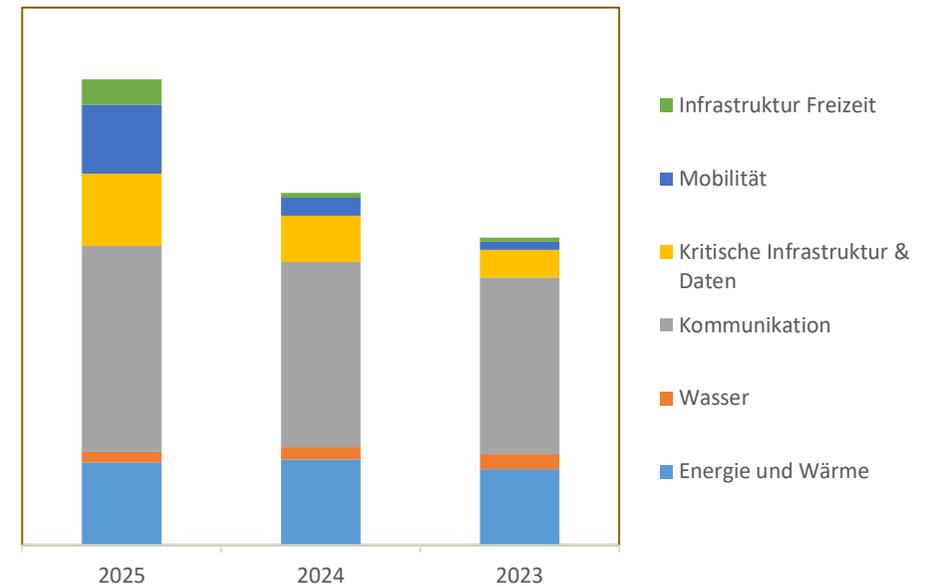
DIE FINANZLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

Die Konzern-Investitionen nach Geschäftsfeldern

	2025	2024	2023
Energie und Wärme	15,4 Mio. €	15,9 Mio. €	14,1 Mio. €
Wasser	1,9 Mio. €	2,3 Mio. €	2,8 Mio. €
Kommunikation	38,3 Mio. €	34,4 Mio. €	32,9 Mio. €
Kritische Infrastruktur & Daten	13,5 Mio. €	8,7 Mio. €	5,1 Mio. €
Mobilität	12,8 Mio. €	3,3 Mio. €	1,5 Mio. €
Infrastruktur Freizeit	4,7 Mio. €	0,9 Mio. €	0,8 Mio. €
Σ Investitionen Konzern	86,6 Mio. €	65,5 Mio. €	57,2 Mio. €

davon

- Stadtwerke Norderstedt * 37,3 Mio. €
- wilhelm.tel GmbH 35,8 Mio. €
- Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH 12,6 Mio. €
- Stadtpark Norderstedt GmbH 0,4 Mio. €
- IKT Regio-Netzwerk GmbH & Co. KG 0,5 Mio. €



* Stadtwerke Norderstedt exklusive konzerninterner Beteiligungen / Einlagen (2,2 Mio. €)

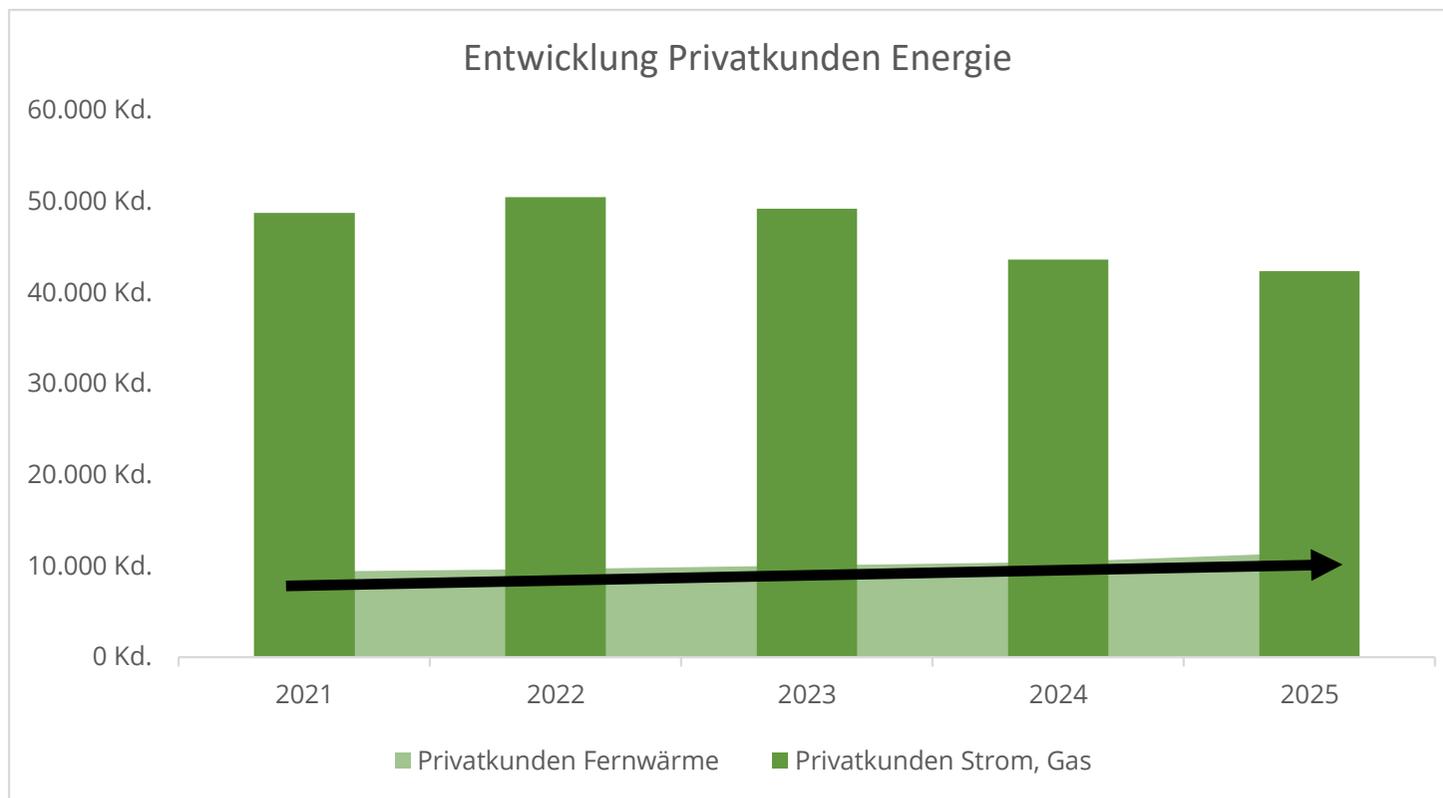
DIE ERTRAGSLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

	2025	2024	2023
Umsatzerlöse & Eigenleistungen	243,2 Mio. €	247,4 Mio. €	309,1 Mio. €
Materialaufwand	-113,3 Mio. €	-129,3 Mio. €	-202,4 Mio. €
Rohhertrag	129,9 Mio. €	118,1 Mio. €	106,7 Mio. €
Übrige betriebliche Erträge	3,3 Mio. €	3,3 Mio. €	2,8 Mio. €
Personalaufwand	-46,9 Mio. €	-44,1 Mio. €	-39,4 Mio. €
Abschreibungen	-50,6 Mio. €	-45,3 Mio. €	-42,3 Mio. €
Erfolgsunabhängige Steuern	-0,7 Mio. €	-0,7 Mio. €	-0,8 Mio. €
Betriebsaufwendungen	-13,2 Mio. €	-12,8 Mio. €	-9,6 Mio. €
Verwaltungsaufwendungen	-3,7 Mio. €	-3,6 Mio. €	-3,8 Mio. €
Vertriebsaufwendungen	-3,1 Mio. €	-3,2 Mio. €	-3,3 Mio. €
Betriebsergebnis	15,0 Mio. €	11,7 Mio. €	10,3 Mio. €
Finanzergebnis	-6,8 Mio. €	-6,1 Mio. €	-5,6 Mio. €
Neutrales Ergebnis	0,2 Mio. €	5,2 Mio. €	-1,8 Mio. €
Ergebnis vor Ertragsteuern	8,4 Mio. €	10,8 Mio. €	2,9 Mio. €
Ertragsteuern	-3,2 Mio. €	-3,9 Mio. €	-1,4 Mio. €
Jahresergebnis	5,2 Mio. €	6,9 Mio. €	1,5 Mio. €

5,2 Mio. €

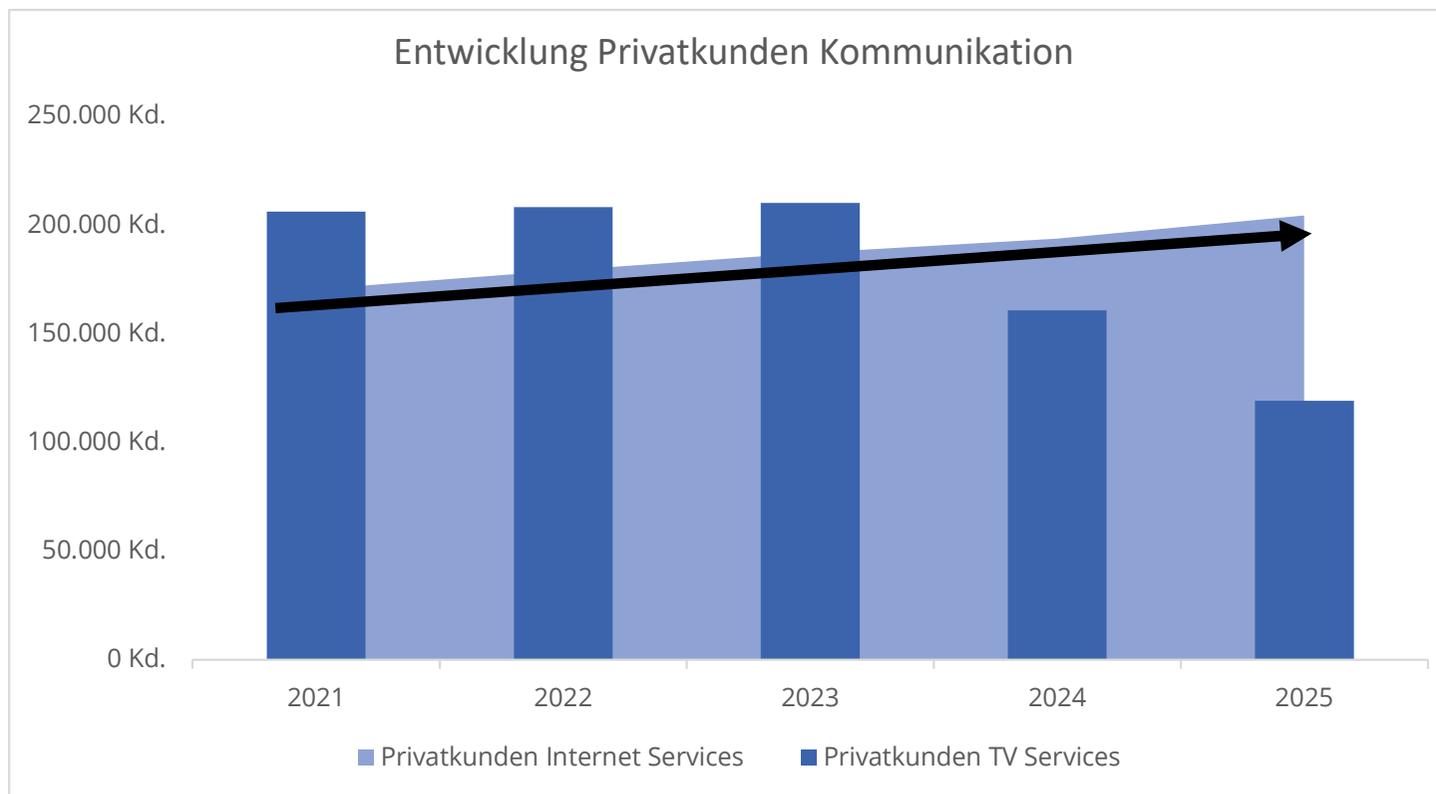
DIE ERTRAGSLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

Kundenentwicklung Energie (Stadtwerke) ⇒ Rückgang Strom & Gas, Wachstum (Fern-)Wärme



DIE ERTRAGSLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

Kundenentwicklung Kommunikation (wilhelm.tel) ⇒ Wegfall TV-Sammelinkasso (ab Q3-2024), Wachstum Internet-Services



DIE ERTRAGSLAGE DER STADTWERKE-UNTERNEHMENSGRUPPE

Beschäftigte im Konzern Stadtwerke Norderstedt

	2025	2024	2023
⊖ Beschäftigte	597 MA	589 MA	585 MA
⊖ Auszubildende	65 MA	65 MA	65 MA
Ausbildungsquote	10,9%	11,0%	11,1%
Kunden	383 Tsd. Kd.	414 Tsd. Kd.	462 Tsd. Kd.
⊖ Beschäftigte/10.000 Kd.	15,6 MA/10TKd.	14,2 MA/10TKd.	12,7 MA/10TKd.

597 Mitarbeitende