

SCHOMERUS

Mündliche Berichterstattung des unabhängigen Abschlussprüfers

Jahres- und
Konzernabschlussprüfung 2025
Stadtwerke Norderstedt

Sitzung des Stadtwerkeausschusses
Norderstedt, 26. August 2026





Friedrich Steinert

Wirtschaftsprüfer | Partner

Kontakt

Zweigniederlassung Berlin

Bülowsstraße 66

10783 Berlin

Friedrich.Steinert@schomerus.de

Telefon: 030 / 2360886 - 6089

Lebenslauf

- Geboren in Marienberg/Sachsen
- Studium an der TU Chemnitz mit Schwerpunkt Rechnungslegung/ Unternehmenssteuerung
- Bis 2020: Prüfungsleiter in einer mittelständischen Kanzlei mit Schwerpunkt Energiewirtschaft und kommunale Unternehmen
- Seit 2020 Wirtschaftsprüfer bzw. ab 2023 Partner bei SCHOMERUS

Tätigkeitsschwerpunkte

- Prüfung und Beratung öffentlicher und kommunaler Unternehmen, insbesondere im Bereich Daseinsvorsorge und Versorgungswirtschaft
- Intern verantwortlich für die Umsetzung der CSR-Richtlinie

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Prüfungsauftrag

- **Jahresabschlussprüfung** nach §§ 316 HGB ff. nach den Regelungen des EnWG
 - Jahresabschluss und Lagebericht
 - Prüfungserweiterung zu den Tätigkeitsabschlüssen für die Bereiche Strom, Gas und Messtellenbetrieb
- **Konzernabschlussprüfung** nach §§ 316 HGB ff. nach den Regelungen des PuBIG
 - Konzernjahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Eigenkapitalspiegel, Kapitalflussrechnung)
 - Konzernlagebericht
- **Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung und der wirtschaftlichen Verhältnisse** nach § 53 HGrG

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Prüfungsvorgehen und -umfang

- ✓ Durchführung der Prüfung ab November 2025 (**Vorprüfung**) im März-Juni 2026 (**Hauptprüfung**)
- ✓ **Risikoorientierter Prüfungsansatz** (keine Vollprüfung)
- ✓ **Aufbau- und Funktionsprüfungen** des internen Kontrollsystems
 - ✓ Verbrauchsabrechnung aller Sparten
 - ✓ Beschaffung, insbesondere Strom- und Gasbezug
 - ✓ Personalabrechnungsprozess
 - ✓ Anlagevermögen
 - ✓ IT-Systeme
 - ✓ Allgemeine Buchführung und Einhaltung GoBD, Belegfluss

Prüfungsvorgehen und -umfang

- ✓ Prüfung der **Eröffnungsbilanzwerte** anhand der Ergebnisse der vorangegangenen Jahresabschlussprüfung, hierbei aufgrund Erstprüfung durch SCHOMERUS auch Kontaktaufnahme Vorprüfer
- ✓ **Bestätigungen Dritter**
 - ✓ Lieferanten
 - ✓ Steuerberatung
 - ✓ Rechtsberatung
 - ✓ Banken

Prüfungsvorgehen und -umfang

- ✓ Prüfung der übrigen Vermögens- und Schuldposten anhand der Sach- und Personenkonten der Buchhaltung nebst **Belegen und Inventaren** sowie verschiedener von der Gesellschaft erstellter Abschlussunterlagen (u.a. erläuternde Zusammenstellung zu einzelnen Posten des Jahresabschlusses)
- ✓ **Analytische Prüfungshandlungen** (ISA (DE) 520) in Form von Vorjahresvergleichen einzelner Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie bei der Analyse der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
- ✓ Prüfung des **Lageberichts**, insbesondere ob die Aussagen über den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage sowie die Angaben zu den bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren mit dem Jahresabschluss in Einklang stehen. Die zukunftsorientierten Angaben haben wir unter Beachtung der angewandten Methoden, nebst Datenerfassung und -aufbereitung auf Plausibilität geprüft.

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Jahresabschluss

- Ansatz und Bewertung des **Anlagevermögens** sowie der korrespondierenden **Zuschüsse** zum Anlagevermögen
- Vollständigkeit und Bewertung der **Rückstellungen**
- Vollständigkeit und Abgrenzung der **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** sowie der korrespondierenden Aufwandspositionen
- Realisation der **Umsatzerlöse** und Bewertung der **Forderungen aus Energielieferungen**
- Vollständigkeit und Abgrenzung des **Personalaufwandes**
- Prüfung nach **§ 53 HGrG** (Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung und wirtschaftliche Verhältnisse)
- Prüfung nach **§ 6b EnWG** (Tätigkeitsabschlüsse)

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Konzernabschluss

- Prüfung des **Prozesses** der Konzernabschlusserstellung
- **Abgrenzung des Konsolidierungskreises**
- **Ordnungsmäßigkeit** der in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse
- **Überleitungsrechnung** von den Handelsbilanzen I auf die Handelsbilanzen II, Kapitalkonsolidierung, Schuldenkonsolidierung, Aufwands- und Ertragskonsolidierung

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Feststellungen

- Insgesamt **keine Feststellungen mit Auswirkungen auf das Prüfungsergebnis**
- **Jahresabschluss**
 - Ausweis der vereinnahmten KWK- und EEG-Vergütungen aus Wälzungsmechanismus nicht saldiert im Materialaufwand ausweisen (Ausweisfehler, keine Auswirkung auf Ergebnis)
 - Verbesserung der Auswertbarkeit Altersstruktur der Forderungen aus Energielieferungen

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

**Uneingeschränkte
Bestätigungsvermerke**

Jahres- und Konzernabschluss

... , das bedeutet:

- Die Abschlüsse sind entsprechend **den gesetzlichen, handelsrechtlichen Vorschriften** aufgestellt
- es sind mit hinreichender Sicherheit **keine wesentlichen Fehler enthalten**
- die Abschlüsse vermitteln ein den **tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild** des Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
- die **Lageberichte** entsprechen den deutschen **gesetzlichen Vorschriften** und stellen die Chancen und Risiken der **zukünftigen Entwicklung** zutreffend dar
- **Prüfungserweiterungen Jahressabschluss:**
 - Einhaltung der Regelungen zur **buchhalterischen Entflechtung** und zur Erstellung der **Tätigkeitsabschlüsse**
 - keine Anhaltspunkte, die Zweifel an der **Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung**

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Jahresabschluss

Ertragslage (Jahresabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Umsatzerlöse	159.341	173.303	-13.962
Andere aktivierte Eigenleistungen	3.178	2.601	577
Betriebsleistung	162.519	175.904	-13.385
Materialaufwand*	-88.920	-110.737	21.817
Rohergebnis	73.599	65.167	8.432
Personalaufwand	-32.800	-30.878	-1.922
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.852	-11.983	-869
Sonstige Steuern	-640	-602	-38
Sonstige betriebliche Erträge	2.090	1.762	328
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	29.397	23.466	5.931
Abschreibungen	-18.856	-18.063	-793
Betriebsergebnis	10.541	5.403	5.138
Finanzergebnis	-6.068	5.391	-11.459
Neutrales Ergebnis	-786	38	-824
Ergebnis vor Ertragsteuern	3.687	10.832	-7.145
Ertragsteuern	-1.686	-3.895	2.209
Bilanzgewinn	2.001	6.937	-4.936

* Materialaufwandsquote	54,7%	63,0%	-8,2%
--------------------------------	--------------	--------------	--------------

Übersicht Umsatzerlöse (Jahresabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Umsatzerlöse	159.341	173.303	-13.962
<i>Stromversorgung</i>			
Netznutzung	35.269	38.782	-3.513
Vertrieb	29.455	38.520	-9.065
Übrige	5	3	2
	64.729	77.305	-12.576
<i>Gasversorgung</i>			
Vertrieb	17.425	25.585	-8.160
Netznutzung	11.099	8.452	2.647
	28.524	34.037	-5.513
<i>Service-Leistungen</i>	21.649	19.608	2.041
<i>Fernwärmeversorgung</i>	20.762	18.895	1.867
<i>Wasserversorgung</i>	9.830	9.593	237
<i>Rechenzentrum und Gebäudemanagment</i>	8.652	8.803	-151
<i>Bäderbetrieb</i>	4.900	4.784	116
<i>EEG- und KWK-Einspeisung</i>	3.295	3.232	63
<i>Verkehr</i>	649	730	-81
<i>Vereinnahmte Strom- und Energiesteuer</i>	-3.649	-3.684	35

Ertragslage – neutrales Ergebnis (Jahresabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Buchgewinne Anlagenabgänge	142	94	48
Erträge aus der Auflösung sonstiger Rückstellungen	54	364	-310
Erträge aus der Minderung der Einzelwertberichtigungen zu Forderungen	28	22	6
Neutrale Erträge	224	480	-256
Außerordentliche Abschreibung Anlagevermögen	-681	0	-681
Buchverluste Anlagenabgänge (soweit wesentlich)	-30	-24	-6
Wertminderung Forderungen	-299	-418	119
Neutrale Aufwendungen	-1.010	-442	-568
Neutrales Ergebnis	-786	38	-824

Vermögenslage (Jahresabschluss)

	31.12.2025 T€	31.12.2024 T€	Veränderung T€
Immaterielle Vermögensgegenstände	6.900	7.117	-217
Sachanlagen	226.349	215.309	11.040
Finanzanlagen	80.842	78.745	2.097
Langfristig gebundenes Vermögen	314.091	301.171	12.920
Vorräte	806	867	-61
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	18.601	24.097	-5.496
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	6.639	4.365	2.274
Forderungen gegen Gesellschafter	123	85	38
Sonstige Vermögensgegenstände	11.724	14.655	-2.931
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	3.227	3.257	-30
Kurzfristig gebundenes Vermögen	41.120	47.326	-6.206
Liquide Mittel	3.724	15.183	-11.459
Gesamtvermögen	358.935	363.680	-4.745

Kapitalstruktur (Jahresabschluss)

	31.12.2025 T€	31.12.2024 T€	Veränderung T€
Gezeichnetes Kapital	4.857	4.857	0
Rücklagen	150.504	148.003	2.501
Jahresüberschuss	2.001	6.937	-4.936
Bilanzanalytisches Eigenkapital	157.362	159.797	-2.435
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18.688	17.999	689
Sonderposten für Investitionszuschüsse	133.440	137.555	-4.115
Mittel- bis langfristiges Fremdkapital	152.128	155.554	-3.426
Steuerrückstellungen	1.928	1.766	162
Sonstige Rückstellungen	4.083	1.618	2.465
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.870	13.537	-667
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.315	11.483	-1.168
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern & verbundenen Unternehmen	7.999	4.987	3.012
Übrige Verbindlichkeiten	12.250	14.938	-2.688
Kurzfristiges Fremdkapital	49.445	48.329	1.116
Gesamtkapital	358.935	363.680	-4.745

Cashflowrechnung (Jahresabschluss)

Periodenergebnis

= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

= Cashflow aus Investitionstätigkeit

= Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Veränderung des Finanzmittelbestandes

+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode

= Finanzmittelfonds am Ende der Periode

2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
2.001	6.937	-4.936
29.318	16.881	12.437
-31.670	-27.257	-4.413
-9.107	9.960	-19.067
-11.459	-416	-11.043
15.183	15.599	-416
3.724	15.183	-11.459

Inhaltsverzeichnis

Prüfungsauftrag

Prüfungsvorgehen und -umfang

Prüfungsschwerpunkte/-feststellungen

Prüfungsergebnisse

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Konzernabschluss

Ertragslage (Konzernabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Gesamtleistung	235.777	245.728	-9.951
Materialaufwand	-110.287	-129.313	19.026
Rohergebnis	125.490	116.415	9.075
Sonstige Erträge	4.142	3.515	627
Personalaufwand	-46.679	-43.546	-3.133
Abschreibungen	-48.403	-45.569	-2.834
Sonstige Aufwendungen	-21.926	-19.253	-2.673
Betriebsergebnis	12.624	11.562	1.062
Finanzergebnis	-6.182	-5.955	-227
Neutrales Ergebnis	-2.616	5.293	-7.909
Ertragsteuern	-1.824	-3.962	2.138
Konzernjahresüberschuss	2.002	6.938	-4.936

Vermögenslage (Konzernabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Immaterielle Vermögensgegenstände	9.912	10.294	-382
Sachanlagen	417.265	399.457	17.808
Finanzanlagen	310	339	-29
Langfristig gebundenes Vermögen	427.487	410.090	17.397
Vorräte	3.706	4.009	-303
Kundenforderungen	34.284	35.190	-906
Gesellschafterforderungen	939	890	49
Liquide Mittel	22.873	22.283	590
Sonstige Vermögensgegenstände/RAP	14.774	17.737	-2.963
Kurzfristig gebundenes Vermögen	76.576	80.109	-3.533
AKTIVA	504.063	490.199	13.864

Kapitalstruktur (Konzernabschluss)

	2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
Eigenkapital (inkl. Unterschiedsbetrag)	158.133	160.568	-2.435
Sonderposten für Investitionszuschüsse (70%)	27.872	22.433	5.439
Wirtschaftliche Eigenmittel	186.005	183.001	3.004
Langfristige Fremdmittel	228.108	226.314	1.794
Sonderposten für Investitionszuschüsse (30%)	11.945	9.614	2.331
Rückstellungen	9.944	4.619	5.325
Bankschulden (< 1 Jahr)	28.883	28.773	110
Lieferantenverbindlichkeiten	20.214	20.566	-352
Gesellschafterverbindlichkeiten	4.158	945	3.213
Sonstige Verbindlichkeiten/RAP	14.806	16.367	-1.561
Kurzfristige Fremdmittel	89.950	80.884	9.066
PASSIVA	504.063	490.199	13.864

Finanzlage (Konzernabschluss)

Periodenergebnis

= Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

= Cashflow aus Investitionstätigkeit

= Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Veränderung des Finanzmittelbestandes

+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode

= Finanzmittelfonds am Ende der Periode

2025 T€	2024 T€	Veränderung T€
2.002	6.938	-4.936
64.603	43.262	21.341
-65.223	-60.058	-5.165
1.210	6.006	-4.796
590	-10.790	11.380
22.283	33.073	-10.790
22.873	22.283	590

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Friedrich Steinert

Wirtschaftsprüfer / Partner
friedrich.steinernt@schomerus.de

Hamburger Treuhand Gesellschaft & Schomerus Partner mbB
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft