WIRTSCHAFTSPLAN

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

für das Wirtschaftsjahr

2027

I N H A L T :

1. Erfolgsplan 2027 mit Übersicht und Erläuterungen 3

2. Vermögensplan 2027 5

Anhang: Zusammenstellung für das Wirtschaftsjahr 2027 7

ERFOLGSPLAN 2027

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

Erfolgsplan der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH
für die Zeit vom 1.Januar bis 31.Dezember 2027

		Plan 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
1.	Umsatzerlöse	3.290.000	3.155.000	2.956.205
2.	Sonstige betriebliche Erträge	740.000	700.000	850.495
3.	Materialaufwand - Aufwendungen für bezogene Leistungen	6.990.000	6.590.000	6.797.000
4.	Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	780.000	740.000	686.467
5.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	178.000	163.000	392.444
6.	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	50.000	107.181
7.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	0	0
8.	**Ergebnis nach Steuern**	**-3.918.000**	**-3.588.000**	**-3.962.030**
9.	Sonstige Steuern	2.000	2.000	1.933
10.	**Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag vor Ergebnisausgleich**	**-3.920.000**	**-3.590.000**	**-3.963.963**
Nachrichtlich:				
Verlustausgleichszahlungen an Stadt				
	von Kreis Segeberg	1.085.000	995.000	1.099.000

Vermögensplan 2027

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

	Einnahmen	Planansatz		Ergebnis der Jahresrechnung
Nr.	Bezeichnung	Einnahmen 2027 / EUR	Einnahmen 2026 / EUR	2025 / EUR
1	2	3	4	5
1	Stammkapital			
	a) Stadtwerke Norderstedt	0	0	0
	b) Kreis Segeberg	0	0	0
2	Zuführung zu Rücklagen und Rückstellungen mit langfristigem Charakter	0	0	0
3	Investitionszuschüsse			
	a) GVFG Allgemein	0	0	0
	b) Land Schleswig-Holstein	0	90.000	0
	c) Kreis Segeberg (örV)	90.000	1.900.000	3.500.000
	d) Stadt Norderstedt (örV)	90.000	1.900.000	3.500.000
	e) AKN Eisenbahn GmbH	250.000	180.000	0
4	Abschreibungen	780.000	740.000	686.467
5	Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0
6	Kredite	0	0	0
7	Sonstige Einnahmen			
	a) Überdeckung Nachlaufende Ausgaben	1.550.000	2.350.000	0
	b) Planüberdeckungen Vorjahre	0	0	540.000
		2.760.000	7.160.000	8.226.467

	Ausgaben	Planansatz		Ergebnis der Jahresrechnung
Nr.	Bezeichnung	Ausgaben 2027 / EUR	Ausgaben 2026 / EUR	2025 / EUR
1	2	3	4	5
1	Auflösung von Sonderposten für Investitionszuschüsse	730.000	690.000	640.745
2	Zuschreibung auf Gegenstände des Anlagevermögens	0	0	0
3	Investitionen für			
	3.1 U1 - Infrastruktur			
	- Beleuchtung Richtweg	0	0	0
	- Haltestellenausrüstung Richtweg	0	0	61.034
	- Kommunikationstechnik	110.000	0	61.558
	- Schwellenerneuerung	0	2.380.000	2.705.209
	- Stromversorgung	0	240.000	0
	- Stellwerk Ochsenzoll	0	-60.000	613.584
	- Weichenerneuerung	0	1.740.000	1.774.165
	- Kehrgleis Garstedt	630.000	0	0
	3.2 U1 - Fahrzeuge	110.000	0	0
	3.3 A2 - Infrastruktur			
	- Grundstücke	0	100.000	0
	- Fahrausweisautomaten	0	0	0
	3.4 Gemeinsame Anlagen			
	- Fahrausweisautomaten NOM	0	0	0
	- Kommunikationstechnik NOM	110.000	0	5.029
	- Haltestellenausrüstung	1.030.000	520.000	15.923
	- Stromversorgung NOM	40.000	0	0
	- Bahnsteigverlängerung A2	0	0	0
4	Sonstige Ausgaben			
	a) Planüberdeckung Folgejahre	0	0	0
	b) Nachlaufende Ausgaben	0	1.550.000	0
	c) Überdeckung 2025 (zu vereinnahmen 2026)	0	0	2.349.220
		2.760.000	7.160.000	8.226.467

Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

Z u s a m m e n s t e l l u n g

f ü r d a s W i r t s c h a f t s j a h r 2 0 2 7

Der Aufsichtsrat stellt durch Beschluss vom 08.10.2026 den Wirtschaftsplan für das Wirtschaftsjahr 2027 fest:

			EUR
1.	Es betragen		
	1.1	im Erfolgsplan	
		die Erträge	7.950.000
		die Aufwendungen	7.950.000
		der Jahresgewinn	0
		der Jahresverlust	0
	1.2	im Vermögensplan	
		die Einnahmen	2.760.000
		die Ausgaben	2.760.000

			EUR
2.	Es werden neu festgesetzt		
	2.1	der Gesamtbetrag der Kredite für Investitionen auf	0
	2.2	der Gesamtbetrag der Verpflichtungsermächtigungen auf	0
	2.3	der Höchstbetrag der Kassenkredite auf	3.000.000

Norderstedt, den 08.10.2026 _____

Anlagen zum

WIRTSCHAFTSPLAN

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

für das Wirtschaftsjahr

2027

I N H A L T :

1. Erläuterungen zum 'WiPl Tischvorlage' 2027 3
2. Erläuterungen zum Erfolgsplan 2027 4
3. Mittelfristige Erfolgsvorausschau 7
4. Finanzplan 2027 bis 2031 9
5. Anhang 11

Erläuterungen zum 'WiPl Tischvorlage' 2027

Der Wirtschaftsplan wurde auf Grundlage der letztjährigen Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung sowie der Erkenntnisse der ersten zwei Quartale des aktuellen Geschäftsjahres erstellt.

Wesentliche Positionen im **Erfolgsplan** (Umsatzerlöse und Materialaufwand) berücksichtigen den Verlauf der letzten zehn Jahre angepasst um aktuelle Gegebenheiten. Eine Erholung der Fahrgastzahlen, die mit dem Ausbruch der Corona-Pandemie 2020 adhoc stark rückläufig waren, auf das Niveau vergangener Jahr bleibt für die Gesellschaft im Gegensatz zum restlichen Verbundgebiet weiterhin aus. Hier wirkt sich insbesondere das pandemiebedingt geänderte Arbeits- und Mobilitätsverhalten in der Bevölkerung aus. So sind die Erlöse aus Fahrkartenverkäufen entsprechend vorsichtig geplant und werden voraussichtlich 2,53 Mio. EUR betragen. Insgesamt wird das Jahr 2027 mit einem Umsatz in Höhe von 3,29 Mio. EUR geplant. Ein Ausgleich des seit Mai 2023 gültigen Deutschlandtickets für die Verkehrsunternehmen wird mit Verweis auf Unsicherheiten bei der Finanzierung einhergehend mit sowieso steigenden Erlösen nicht mehr vorgesehen.
Die Aufwendungen für die Betriebsführung werden mit 6,78 Mio. EUR angesetzt. Dabei berücksichtigt wurde die Entwicklung der Betriebsführungskosten 2025 im Vergleich zu den Vorjahren. Hohe Personalkostensteigerungen (jüngste Tarifabschlüsse wirken nachhaltig) mit Auswirkkung auch auf bezogene Dienstleistungen und ein vermehrter Ersatzverkehr in Folge von Baumaßnahmen im U-Bahn-Netz ließen die Betriebsführungskosten bei der VGN in 2023/2024 sprunghaft ansteigen und hallen bis heute nach.
Der sonstige betriebliche Aufwand lehnt sich an das letzte abgeschlossene Geschäftsjahr 2025 an und wird voraussichtlich 0,18 Mio. EUR betragen. Die im Vorjahr eingestellte Rückstellung für erwartete Rückzahlungen aus der Förderung des Deutschlandtickets wird mangels Ansatz auf der Ertragsseite nicht wieder eintreten.
Das Planjahr wird mit einem Verlust in Höhe von 3,92 Mio. EUR abschließen, der von den Stadtwerken Norderstedt über den bestehenden und Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ausgeglichen wird.

Im **Vermögensplan** sind in 2027 Ausgaben für Investitionen in Höhe von 2,03 Mio. EUR vorgesehen. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um aus Vorjahren geschobene Maßnahmen. So war beispielsweise die Verlängerung des Kehrgleises in Garstedt (0,63 Mio. EUR) ursprünglich für 2026 vorgesehen, kann aber wegen eines erhöhten Abstimmungsbedarfes bezogen auf den Brandschutz dort nicht wie geplant finalisiert werden. Auch bei den Investitionen in die Haltestellenausrüstung gab es Verschiebungen. So werden beispielsweise die neuen Zugzielanzeiger (0,12 Mio. EUR) wegen erhöhten Abstimmungsbedarfes mit der AKN nicht mehr in 2026 realisiert werden können. Ferner dominieren in diesem Bereich die Treppen am nördlichen Ausgang zum Amtsgericht die Höhe für das Planjahr. Ursprünglich als Reparatur angedacht, wird nun mit einem (deutlich teureren) faktischen Neuaufbau gerechnet, der sich über zwei Jahre erstrecken wird. In 2027 sind hierfür 0,74 Mio. EUR vorgesehen; in 2028 ca. 0,15 Mio. EUR.
Auf der Einnahmenseite steht durch den Verzug bei der Realisierung ursprünglich zuvor geplanter Investitionsmaßnahmen und aufgrund von Einsparungen bei getätigten Projekten ein Überhang aus Vorjahren zur Verfügung. Dieser Überhang zuzüglich weiterer vorhandener Eigenmittel auf der Einnahmenseite sowie einem Zuschuss der AKN Eisenbahn GmbH zur Treppensanierung wird die Ausgabenseite des Vermögensplanes nicht vollständig decken. Die Differenz wird durch die Vereinnahmung von Zuschüssen der Partner der öffentlich-rechtlichen-Vereinbarung ausgeglichen.

Erläuterungen zum

ERFOLGSPLAN 2027

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

Erläuterungen zum Erfolgsplan der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH
für die Zeit vom 1.Januar bis 31.Dezember 2027

Zu Pos. 1 - Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse setzen sich aus HVV-Zuscheidungen für den U-Bahn-Bertrieb, aus Ausgleichszahlungen für fahrgeldfreie Beförderung Schwerbehinderter und für verbilligte Beförderungen von Schülern und Auszubildenden zusammen. Sie werden auf Grundlage der HVV-Einnahmenentwicklung der Vorjahre und der erwarteten Einnahmenentwicklung für das laufende Jahr unter Berücksichtigung von Preissteigerungen und Nachfrageentwicklung prognostiziert. Weiterhin werden Fahrten in den Wochenendnächten und eine Taktverdichtung in der Hauptverkehrszeit bestellt.

		Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
1.1.	Netto-Einnahmen aus HVV-Einnahmen-Aufteilung	2.530.000	2.410.000	2.293.979
1.2.	Ausgleichszahlungen für verbilligte Beförderung von Schülern und Auszubildenden (ÖPNVG-SH)	350.000	350.000	350.000
1.3.	Ausgleichszahlungen für fahrgeldfreie Beförderung Schwerbehinderter (SGB IX)	80.000	75.000	61.480
1.4.	Nutzungsentgelte Infrastruktur	40.000	40.000	40.822
1.5.	Erlöse Auftragsverkehre	210.000	200.000	199.000
1.6.	Erlöse aus Vermietung und Verpachtung	80.000	80.000	64.721
1.7.	Sonstige Erlöse	0	0	1.112
1.8.	Periodenfremde Erlöse (Erlöskorrekturen Vorjahre)	0	0	-54.909
		3.290.000	**3.155.000**	**2.956.205**

Zu Pos. 2 - Sonstige betriebliche Erträge

		Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
2.1.	Auflösung Investitionszuschüsse	730.000	690.000	640.745
2.2.	Auflösung Rückstellungen, Gutschriften von Lieferanten	0	0	0
2.3.	Deutschlandticket	0	0	200.000
2.4.	Erträge aus Anlagenabgängen	0	0	0
2.5.	Sonstige Erträge	10.000	10.000	9.750
		740.000	**700.000**	**850.495**

Zu Pos. 3 - Aufwendungen für bezogene Leistungen

Der Betrieb der U1 wird im Auftrag der VGN von der Hamburger Hochbahn AG (HHA) durchgeführt. Der Ansatz für die Betriebsführungskosten des Planjahres berücksichtigt die Abrechnungen der vergangenen zehn Jahre mit Fokus auf der zuletzt vorliegenden Abrechnung. Hinzu kommen die Betriebskosten für die Leistungserhöhung bei den Nachtfahrten und für Taktverdichtung.

		Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
3.1.	U1-Betriebsführungskosten	6.780.000	6.360.000	6.120.000
3.2.	Auftragsverkehre	210.000	200.000	199.000
3.3.	Aufwandskorrekturen aus Abrechnung Betriebsführungskosten	0	30.000	478.000
		6.990.000	**6.590.000**	**6.797.000**

Zu Pos. 4 - Abschreibungen

	Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
	780.000	**740.000**	**686.467**

Zu Pos. 5 - Sonstige betriebliche Aufwendungen

		Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
5.1.	Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0
5.2.	Verwaltungskosten Stadtwerke	108.000	108.000	108.100
5.3.	Geschäftsbesorgungsverträge HVV	5.000	3.000	3.817
5.4.	Gebühren und Beiträge	4.000	4.000	3.637
5.5.	Versicherungen	10.000	5.000	8.975
5.6.	Fernsprechkosten, Postkosten, Frachten	0	0	240
5.7.	Werbung, Veröffentlichung, Ausstellung (außer GbV)	0	0	0
5.8.	Bewirtung und Geschenke an Geschäftsfreunde, Spenden	0	0	0
5.9.	Rechts- und Beratungskosten	15.000	10.000	13.227
5.10.	Energiekosten Haltestellen	25.000	25.000	29.897
5.11.	Reparaturen und Instandhaltung	5.000	3.000	0
5.12.	Übrige Dienst- und Fremdleistungen	3.000	3.000	1.290
5.13.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	3.000	2.000	223.261
		178.000	**163.000**	**392.444**

Zu Pos. 6 - Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

	Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
	0	**50.000**	**107.181**

Zu Pos. 7 - Zinsen und ähnliche Aufwendungen

	Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
	0	**0**	**0**

Zu Pos. 9 - Sonstige Steuern

	Ansatz 2027 EUR	Soll 2026 EUR	Ist 2025 EUR
Grundsteuer	**2.000**	**2.000**	**1.933**

Zu Pos. 11 - Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag vor Ergebnisausgleich

Der Verlust der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH wird voraussichtlich EUR -3.920.000 betragen. Dieser Betrag wird von den Stadtwerken Norderstedt auf Grundlage des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages erstattet.

Mittelfristige Erfolgsvorausschau

der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

für die Jahre 2027 bis 2031

Mittelfristige Erfolgsvorausschau der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

		2027 EUR	2028 EUR	2029 EUR	2030 EUR	2031 EUR
1.	Umsatzerlöse	3.290.000	3.390.000	3.490.000	3.590.000	3.700.000
2.	Sonstige betriebliche Erträge	740.000	840.000	890.000	930.000	1.060.000
3.	Materialaufwand - Aufwendungen für bezogene Leistungen	6.990.000	7.340.000	7.710.000	8.100.000	8.510.000
4.	Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	780.000	880.000	930.000	970.000	1.100.000
5.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	178.000	182.000	186.000	190.000	194.000
6.	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	0	0	0	0
7.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	0	0	0	0
8.	**Ergebnis nach Steuern**	**-3.918.000**	**-4.172.000**	**-4.446.000**	**-4.740.000**	**-5.044.000**
9.	Sonstige Steuern	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
10.	**Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag vor Ausgleich**	**3.920.000**	**4.174.000**	**4.448.000**	**4.742.000**	**5.046.000**
Nachrichtlich:						
Verlustausgleichszahlungen an Stadt						
	von Kreis	1.085.000	1.158.000	1.234.000	1.315.000	1.400.000

Finanzplan
für die Jahre 2027 - 2031
der Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

	Einnahmen	Plan	Plan	Plan	Plan	Plan
Nr.	Bezeichnung	2027 / EUR	2028 / EUR	2029 / EUR	2030 / EUR	2031 / EUR
1	2	3	4	5	6	7
1	Stammkapital					
	a) Stadtwerke Norderstedt	0	0	0	0	0
	b) Kreis Segeberg	0	0	0	0	0
2	Zuführung zu Rücklagen und Rückstellungen mit langfristigem Charakter	0	0	0	0	0
3	Investitionszuschüsse					
	a) GVFG Allgemein	0	0	0	0	0
	b) Land Schleswig-Holstein	0	0	0	0	0
	c) Kreis Segeberg (örV)	90.000	385.000	335.000	1.230.000	8.580.000
	d) Stadt Norderstedt (örV)	90.000	385.000	335.000	1.230.000	8.580.000
	e) AKN Eisenbahn GmbH	250.000	200.000	0	0	0
4	Abschreibungen	780.000	880.000	930.000	970.000	1.100.000
5	Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0	0	0
6	Kredite	0	0	0	0	0
7	Sonstige Einnahmen	1.550.000	0	0	0	0
		2.760.000	1.850.000	1.600.000	3.430.000	18.260.000

	Ausgaben	Plan	Plan	Plan	Plan	Plan
Nr.	Bezeichnung	2027 / EUR	2028 / EUR	2029 / EUR	2030 / EUR	2031 / EUR
1	2	3	4	5	6	7
1	Auflösung von Sonderposten für Investitionszuschüsse	730.000	840.000	890.000	930.000	1.060.000
2	Zuschreibung auf Gegenstände des Anlagevermögens	0	0	0	0	0
3	Investitionen für					
	3.1 U1 - Infrastruktur	740.000	250.000	120.000	2.500.000	50.000
	3.2 U1 - Fahrzeuge	110.000	0	0	0	17.150.000
	3.3 A2 - Infrastruktur	0	0	0	0	0
	3.4 Gemeinsame Anlagen	1.180.000	760.000	590.000	0	0
4	Sonstige Ausgaben	0	0	0	0	0
		2.760.000	1.850.000	1.600.000	3.430.000	18.260.000

ANHANG

Verkehrsgesellschaft Norderstedt mbH

Übersicht über die aus Verpflichtungsermächtigungen voraussichtlich fällig werdenden Ausgaben

Verpflichtungsermächtigungen im Vermögensplan	Voraussichtlich fällige Ausgaben - in EUR -			
des Jahres	2028 / EUR	2029 / EUR	2030 / EUR	2031 / EUR
1	2	3	4	5
2025	0	0	0	17.150.000
2027	0	0	0	0
Summe	0	0	0	17.150.000
Nachrichtlich:				
Im Finanzplan vorgesehene Kreditaufnahme	0	0	0	0