



# QUARTALSBERICHT I/2025

## STÄDTISCHE BETEILIGUNGEN

---

# Inhalt

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1     | Quartalsbericht Beteiligungen 2025 .....                       | 2  |
| 1.1   | Gegenstand und Zweck des Quartalsberichtes .....               | 2  |
| 1.2   | Das Beteiligungsportfolio .....                                | 3  |
| 1.2.1 | Organigramm .....  | 3  |
| 1.2.2 | Änderungen im Beteiligungsportfolio.....                       | 4  |
| 1.2.3 | Beteiligungsstruktur.....                                      | 5  |
| 2     | Einzelarstellung.....  | 6  |
| 2.1   | Gesellschaften (unmittelbare Beteiligungen) .....              | 6  |
| 2.1.1 | FEK Friedrich-Ebert-Krankenhaus Neumünster GmbH .....          | 7  |
| 2.1.2 | Holstenhallen Neumünster GmbH.....                             | 10 |
| 2.1.3 | Holstenhallen Service GmbH .....                               | 13 |
| 2.1.4 | SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH.....              | 16 |
| 2.1.5 | Wirtschaftsagentur Neumünster GmbH .....                       | 21 |
| 2.1.6 | Wohnungsbau GmbH Neumünster.....                               | 24 |
| 2.2   | Gesellschaften (mittelbare Beteiligungen).....                 | 27 |
| 2.2.1 | SWN Bäder und Freizeit GmbH.....                               | 28 |
| 2.2.2 | SWN Entsorgung GmbH .....                                      | 33 |
| 2.2.3 | SWN Natur GmbH .....   | 37 |
| 2.2.4 | SWN Stadtwerke Neumünster GmbH.....                            | 41 |
| 2.2.5 | SWN Verkehr GmbH .....   | 46 |
| 2.3   | Kommunalunternehmen .....                                      | 51 |
| 2.3.1 | Kiek in Anstalt öffentlichen Rechts der Stadt Neumünster ..... | 52 |
| 2.3.2 | RBZ Elly-Heuss-Knapp-Schule AöR .....                          | 54 |
| 2.3.3 | RBZ Theodor-Litt-Schule AöR.....                               | 56 |
| 2.3.4 | RBZ Walther-Lehmkuhl-Schule AöR.....                           | 58 |

---

# 1 Quartalsbericht Beteiligungen 2025

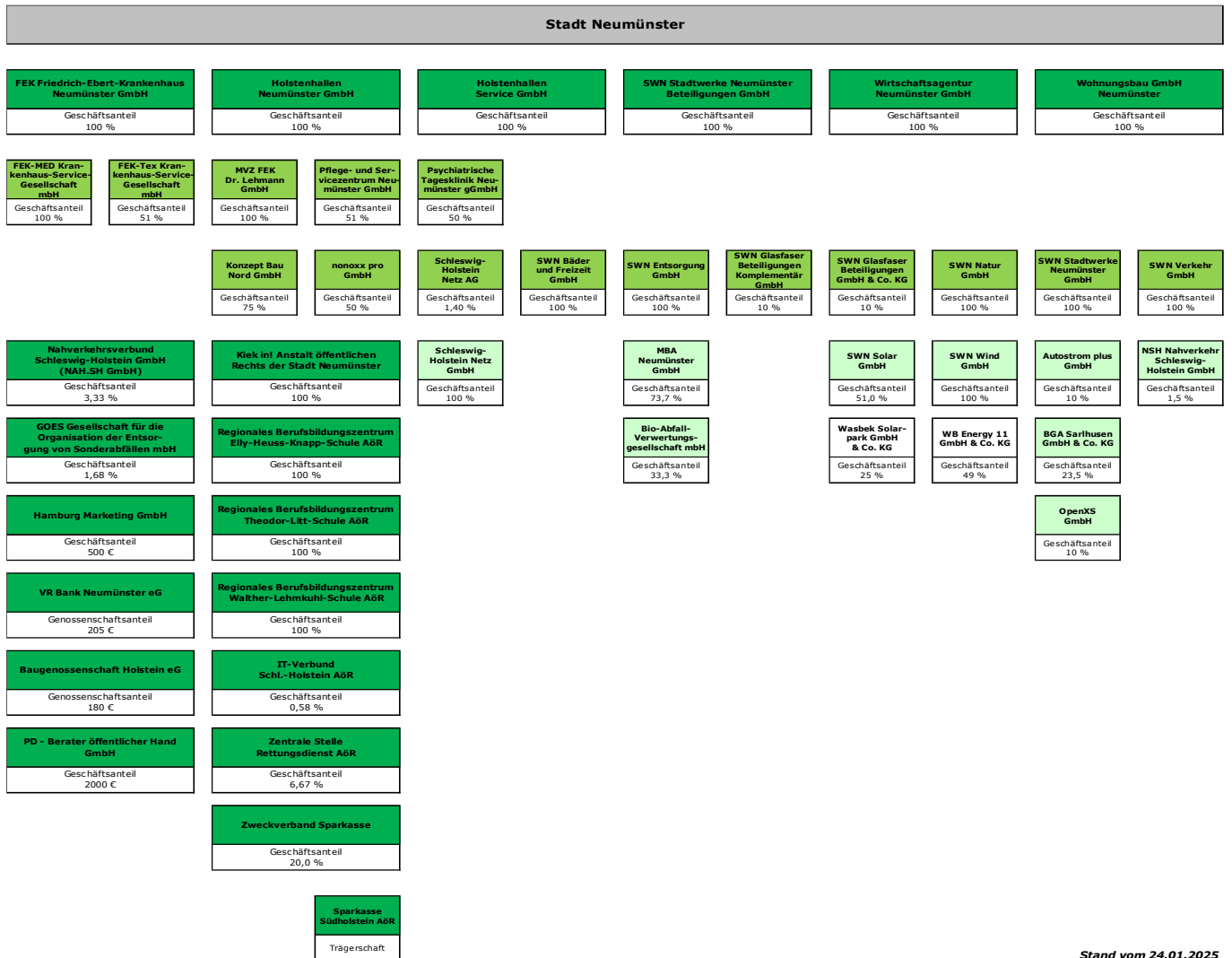
## 1.1 Gegenstand und Zweck des Quartalsberichtes

Der Quartalsbericht ist eine Zusammenstellung der Geschäftsentwicklung aller unmittelbaren und ausgewählter mittelbaren Beteiligungen der Stadt Neumünster.

Auf Grundlage der durch die Beteiligungen zum jeweiligen Quartalsende der Stadt Neumünster zur Verfügung gestellten Informationen werden die Istwerte zum jeweiligen Quartalsende des laufenden Jahres und des Vorjahres gegenübergestellt. Weiterhin wird eine Abweichungsanalyse vom prognostizierten Jahresergebnis zum Wirtschaftsplan vorgenommen. Auf besondere Risiken, Investitionen o. ä. wird im Textteil hingewiesen.

# 1.2 Das Beteiligungsportfolio

## 1.2.1 Organigramm



Stand vom 24.01.2025

## 1.2.2 Änderungen im Beteiligungsportfolio

Im Berichtszeitraum hat es verschiedene Änderungen bei den Beteiligungen gegeben.

### Zugänge

- seit I. Quartal 2025 mittelbare Beteiligung der Stadt Neumünster über die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH an der Konzept Bau Nord GmbH in Höhe von 75%. Die Konzept Bau Nord GmbH hat vornehmlich das Projektmanagement, die Kabel- und Rohrverlegung, den Trassenbau sowie die Wahrnehmung aller hiermit zusammenhängenden und dem angegebenen Zweck dienenden sonstigen Geschäften in Norddeutschland mit Fokus auf Neumünster und anliegende Regionen zur Aufgabe.

### Veränderung in Beteiligungsquoten

keine

### Abgänge

keine

### Ausblick auf geplante Änderungen

- Voraussichtlich im III. Quartal 2025 mittelbare Beteiligung der Stadt Neumünster an der OpenNet GmbH in Höhe von 35 % über die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH zum Zweck der Förderung, Vermittlung und Vermarktung von Dienstleistungen im Bereich der Telekommunikation und verwandter Tätigkeiten

### 1.2.3 Beteiligungsstruktur

Übersicht der Beteiligungen der Stadt Neumuenster mit Angabe der Beteiligungsverhältnisse und Jahresergebnisse

| Beteiligung  | Gesamt |                         | Kapital        | Quartals-         |
|--|--------|-------------------------|----------------|-------------------|
|  | in T€  | Anteil absolut<br>in T€ | Anteil<br>in % | ergebnis<br>in T€ |
| FEK Friedrich-Ebert-Krankenhaus Neumünster GmbH          | 1.023  | 1.023                   | 100,00         | 1.512             |
| Holstenhallen Neumünster GmbH                            | 2.556  | 2.556                   | 100,00         | -572              |
| Holstenhallen Service GmbH                               | 25     | 25                      | 100,00         | 266               |
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH             | 40.978 | 40.978                  | 100,00         | -100              |
| Wirtschaftsagentur Neumünster GmbH                       | 100    | 100                     | 100,00         | -108              |
| Wohnungsbau GmbH Neumünster                              | 1.550  | 1.550                   | 100,00         | 712               |
| SWN Bäder und Freizeit GmbH                              | 25     | 25                      | 100,00         | -814              |
| SWN Entsorgung GmbH                                      | 25     | 25                      | 100,00         | 584               |
| SWN Natur GmbH   | 25     | 25                      | 100,00         | -36               |
| SWN Stadtwerke Neumünster GmbH                           | 49.882 | 49.882                  | 100,00         | 2.048             |
| SWN Verkehr GmbH   | 25     | 25                      | 100,00         | -1.688            |
| Kiek in Anstalt öffentlichen Rechts der Stadt Neumünster | 2.000  | 2.000                   | 100,00         | -                 |
| RBZ Elly-Heuss-Knapp-Schule AöR                          | 294    | 294                     | 100,00         | -458              |
| RBZ Theodor-Litt-Schule AöR                              | 206    | 206                     | 100,00         | -374              |
| RBZ Walther-Lehmkuhl-Schule AöR                          | 959    | 959                     | 100,00         | -638              |

---

## 2 Einzeldarstellung

### 2.1 Gesellschaften (unmittelbare Beteiligungen)

## 2.1.1 FEK Friedrich-Ebert-Krankenhaus Neumünster GmbH

### Firmensitz:

Friesenstraße 11  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 405-0  
Fax.: +49 (0) 4321 405-1609  
E-Mail: info@fek.de  
Webseite: www.friedrich-ebert-krankenhaus.de



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 1182 NM

Gründungsdatum: 15.06.1994

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

rt Revisions + treuhand GmbH & Co. KG

### Kapital

Stammkapital 1.022.584 €  
1.022.584 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

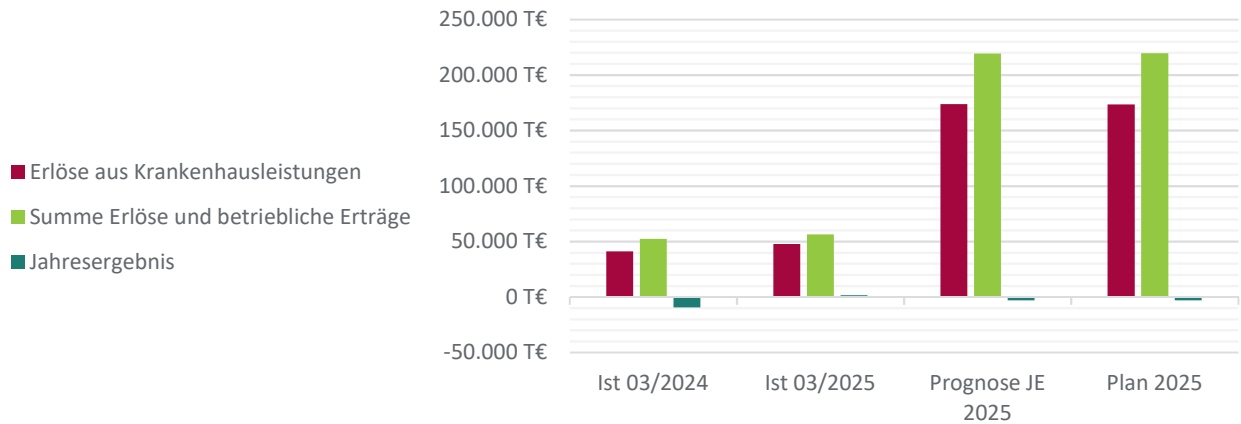
|                  |                |          |
|------------------|----------------|----------|
| Stadt Neumünster | 1.022.583,76 € | 100,00 % |
|------------------|----------------|----------|

#### Beteiligungen

|  |             |          |
|--|-------------|----------|
| FEK-MED Krankenhaus-Service-Gesellschaft mbH | 25.000,00 € | 100,00 % |
| MVZ FEK Dr. Lehmann GmbH                     | 25.000,00 € | 100,00 % |
| FEK-TEX Krankenhaus-Service-Gesellschaft mbH | 12.750,00 € | 51,00 %  |
| Pflege- und Servicezentrum Neumünster GmbH   | 12.750,00 € | 51,00 %  |
| Psychiatrische Tagesklinik Neumünster gGmbH  | 25.000,00 € | 50,00 %  |

## Finanzdaten

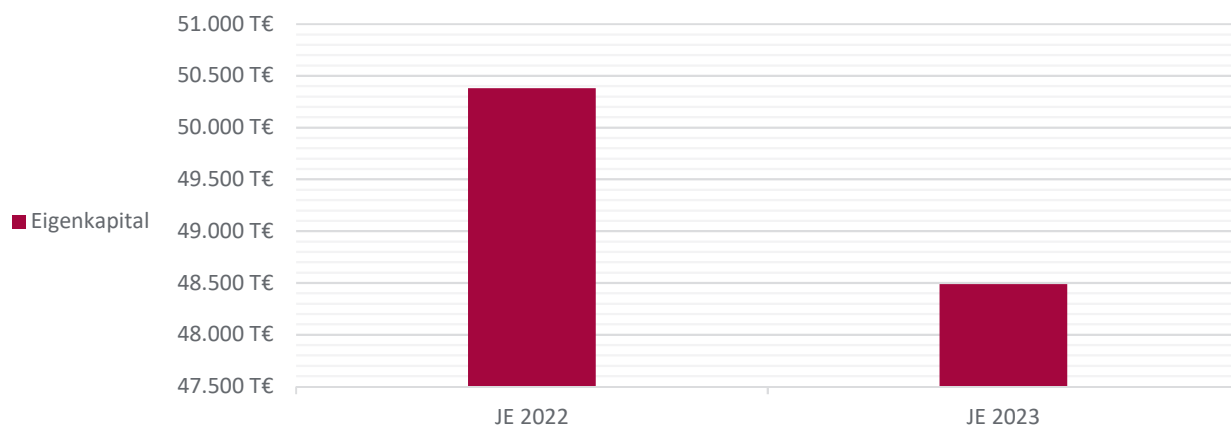
### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Erlöse aus Krankenhausleistungen</b>                | 40.921         | 47.728         | 173.668             | 173.455      | 0,1                                  |
| <b>Umsatzerlöse nach § 277 Absatz 1 HGB</b>            | 5.768          | 5.670          | 31.236              | 31.003       | 0,8                                  |
| <b>Sonstige Erlöse</b>                                 | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Zuweisungen und Zuschüsse der öffentlichen Hand</b> | 3.082          | 543            | 2.972               | 3.351        | -11,3                                |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>                   | 45             | 63             | 140                 | 140          | 0,0                                  |
| <b>Summe Erlöse und betriebliche Erträge</b>           | 52.181         | 56.347         | 219.349             | 219.441      | -0,0                                 |
| <b>Materialaufwand</b>                                 | 23.418         | 22.414         | 89.295              | 87.800       | 1,7                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                                 | 36.713         | 30.064         | 126.592             | 127.961      | -1,1                                 |
| <b>Zwischenergebnis</b>                                | -7.950         | 3.869          | 3.463               | 3.680        | -5,9                                 |
| <b>Aufwendungen aus Fördermitteln nach dem KHG</b>     | 103            | 1.120          | 3.290               | 3.571        | -7,9                                 |
| <b>Abschreibungen</b>                                  | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>              | 968            | 931            | 1.886               | 1.886        | 0,0                                  |
| <b>EBIT</b>  | -9.021         | 1.818          | -1.713              | -1.776       | 3,6                                  |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>                       | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>            | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>                | 232            | 243            | 1.099               | 1.219        | -9,8                                 |
| <b>EBT</b>   | -9.253         | 1.575          | -2.812              | -2.995       | 6,1                                  |
| <b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>                | 111            | 63             | 244                 | 207          | 17,8                                 |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                           | -9.364         | 1.512          | -3.055              | -3.202       | 4,6                                  |
| <b>Sonstige Steuern</b>                                | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>                                  | -9.364         | 1.512          | -3.055              | -3.202       | 4,6                                  |
| <b>Entnahmen aus Rücklagen</b>                         | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Bilanzergebnis</b>                                  | -              | -              | -                   | -            | -                                    |

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|   | JE<br>2022     | JE<br>2023     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                           |                |                |
| Anlagevermögen                          | 156.436        | 161.003        |
| Umlaufvermögen                          | 121.719        | 137.507        |
| Ausgleichsposten nach dem KHG           | 5.262          | 5.272          |
| Rechnungsabgrenzungsposten              | 585            | 860            |
| <b>Bilanzsumme</b>                      | <b>284.001</b> | <b>304.642</b> |
| <b>Passiva</b>                          |                |                |
| Eigenkapital                            | 50.378         | 48.486         |
| Sonderposten                            | 112.704        | 115.363        |
| Rückstellungen                          | 9.805          | 10.268         |
| Verbindlichkeiten                       | 110.787        | 129.843        |
| Ausgleichsposten aus Darlehensförderung | 327            | 257            |
| Rechnungsabgrenzungsposten              | -              | 425            |
| <b>Bilanzsumme</b>                      | <b>284.001</b> | <b>304.642</b> |

## 2.1.2 Holstenhallen Neumünster GmbH

### Firmensitz:

Justus-von-Liebig-Straße 2-4

24537 Neumünster

Tel.: +49 (0) 4321 910-0

Fax.: +49 (0) 4321 910-114

E-Mail: info@holstenhallen.com

Webseite: www.holstenhallen.com



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 777 NM

Gründungsdatum: 28.10.1988

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Jander + Partner Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital

2.556.459 €

2.556.459 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

Stadt Neumünster

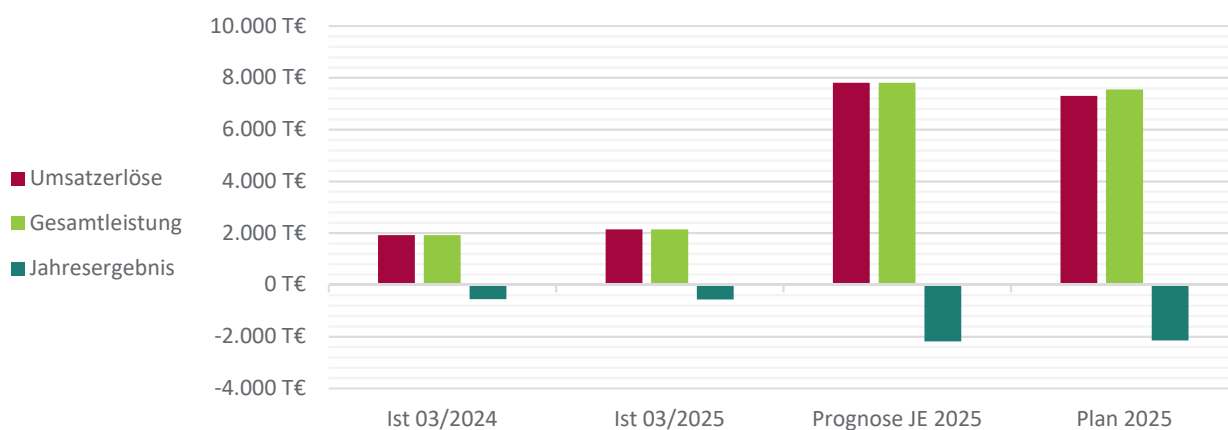
2.556.459,41 €

100,00 %

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                             | 1.912          | 2.143          | 7.806               | 7.300        | 6,9                                  |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>    | -              | -              | -                   | 250          | -100,0                               |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>            | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>                           | 1.912          | 2.143          | 7.806               | 7.550        | 3,4                                  |
| <b>Materialaufwand</b>                          | 1.032          | 1.201          | 4.576               | 4.500        | 1,7                                  |
| <b>Rohergebnis</b>                              | 880            | 942            | 3.230               | 3.050        | 5,9                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                          | 390            | 436            | 1.890               | 1.939        | -2,5                                 |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>   | 399            | 458            | 1.021               | 750          | 36,1                                 |
| <b>EBITDA</b>                                   | 91             | 48             | 319                 | 361          | -11,6                                |
| <b>Abschreibungen</b>                           | 375            | 375            | 1.500               | 1.500        | -0,0                                 |
| <b>EBIT</b>                                     | -284           | -327           | -1.181              | -1.139       | -3,7                                 |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b> | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>     | 250            | 232            | 930                 | 930          | 0,0                                  |
| <b>EBT</b>                                      | -534           | -559           | -2.111              | -2.069       | -2,0                                 |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                    | -534           | -559           | -2.111              | -2.069       | -2,0                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>                         | 26             | 13             | 73                  | 80           | -8,3                                 |
| <b>Jahresergebnis</b>                           | -560           | -572           | -2.184              | -2.149       | -1,6                                 |

## Erläuterung der Geschäftsführung

### Umsätze

Die Umsätze der Holstenhallen sind im 1. Quartal im Vergleich zum Vorjahr €231 T gestiegen. Die Umsätze der NordBau sind im Vergleich zum Vorjahr um 51T€ gestiegen. Dies ist jedoch 6 Monate vor der NordBau und einen Monat vor der Outdoor nicht aussagekräftig. Die Stadthalle hat den Umsatz des Vorjahres erreicht.

### Kosten

Der Materialaufwand ist um 169T€ und die Löhne 46T€ gestiegen. Dies passt zu der gestiegenen Veranstaltungszahl und den Umsätzen. In den Materialkosten sind, die um kurzfristig um 20% gestiegenen Fernwärmekosten enthalten.

### Ergebnis

Das Ergebnis hat sich um -12T€ im Vergleich zum Vorjahr verschlechtert.

### Allgemein

Das Geschäft stabilisiert sich weiterhin. Problematisch sind jedoch die stark steigenden Energiekosten (Fernwärme +20% mit vier Wochen Vorlauf) und die weiterhin steigenden Personalkosten.

Der B2B Bereich stabilisiert sich weiterhin. Für die NordBau können wir in den Hallen eine leicht gestiegene Nachfrage von z.T. namenhaften Ausstellern verspüren. Neue Veranstaltungen können für das Berichtsjahr gewonnen werden, so dass trotz der allgemeinen konjunkturellen Schwäche, mit einer Ergebnisverbesserung gerechnet werden kann. Es ist weiterhin

spürbar, dass der Veranstaltungsmarkt sich derzeit sehr stark verändert! Hier liegt aber für die Holstenhallen eine riesige Chance mit ihrer sehr flexiblen und modernen Hallenstruktur, als auch in dem dynamischen Geschäftsmodell.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                              | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>        | -          | 26.163     |
| <b>Umlaufvermögen</b>        | -          | 2.922      |
| Kasse, Bankguthaben, Schecks | -          | 2.595      |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | -          | 12         |
| <b>Bilanzsumme</b>           | -          | 29.097     |
| <b>Eigenkapital</b>          | -          | 3.791      |
| Gezeichnetes Kapital         | -          | 2.556      |
| <b>Rückstellungen</b>        | -          | 1.094      |
| <b>Verbindlichkeiten</b>     | -          | 24.211     |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | -          | 1          |
| <b>Bilanzsumme</b>           | -          | 29.097     |

## 2.1.3 Holstenhallen Service GmbH

### Firmensitz:

Justus-von-Liebig-Straße 2-4

24537 Neumünster

Tel.: +49 (0) 4321 910-0

Fax.: +49 (0) 4321 910-114

E-Mail: info@holstenhallen.com

Webseite: www.holstenhallen.com



**Rechtsform:** GmbH

**Handelsregisternummer:** HRB 14835 KI

**Gründungsdatum:** 18.12.2012

**Geschäftsjahresbeginn:** Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Jander + Partner Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital

25.000 €

25.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

Stadt Neumünster

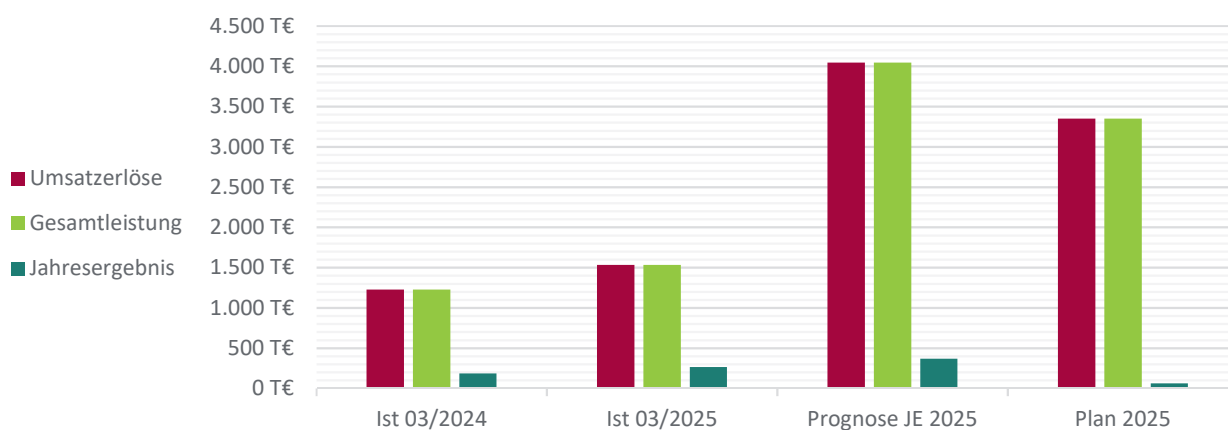
25.000,00 €

100,00 %

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                       | 1.227          | 1.531          | 4.044               | 3.350        | 20,7                                 |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>      | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>                     | 1.227          | 1.531          | 4.044               | 3.350        | 20,7                                 |
| <b>Materialaufwand</b>                    | 399            | 429            | 1.329               | 1.200        | 10,8                                 |
| <b>Rohergebnis</b>                        | 828            | 1.102          | 2.714               | 2.150        | 26,3                                 |
| <b>Personalaufwand</b>                    | 484            | 604            | 1.879               | 1.700        | 10,5                                 |
| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b> | 158            | 220            | 452                 | 35           | 1.190,6                              |
| <b>EBITDA</b>                             | 186            | 278            | 384                 | 415          | -7,5                                 |
| <b>Abschreibungen</b>                     | 2              | 12             | 15                  | 4            | 267,5                                |
| <b>EBIT</b>                               | 184            | 266            | 369                 | 411          | -10,2                                |
| <b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>   | -              | -              | -                   | 350          | -100,0                               |
| <b>EBT</b>                                | 184            | 266            | 369                 | 61           | 505,1                                |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>              | 184            | 266            | 369                 | 61           | 505,1                                |
| <b>Sonstige Steuern</b>                   | 0              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>                     | 184            | 266            | 369                 | 61           | 504,8                                |

## Erläuterungen der Geschäftsführung

### Umsätze

Die Umsätze der Gastronomie sind im Vergleich zum Vorjahr um 304T€ gestiegen.

### Kosten

Die wesentlichen Kosten werden durch die Löhne und Materialaufwendungen der Gastronomie geprägt. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind im Wesentlichen die Pachtzahlungen an die Holstenhallen Neumünster GmbH.

Die Materialkosten der Gastronomie sind um 30T€, und die Löhne um 120T€ gestiegen. Dies passt zu den gestiegenen Umsätzen. Abschreibungen gibt es nur geringe, da die Gesellschaft kein Anlagevermögen besitzt.

### Ergebnis

Das Ergebnis liegt mit 266T€ deutlich über dem Vorjahr (139T€). Im 1. Quartal sind sehr Gastronomie lastige Veranstaltungen gewesen, die zu einer deutlichen Ergebnisverbesserung geführt haben.

### Allgemein

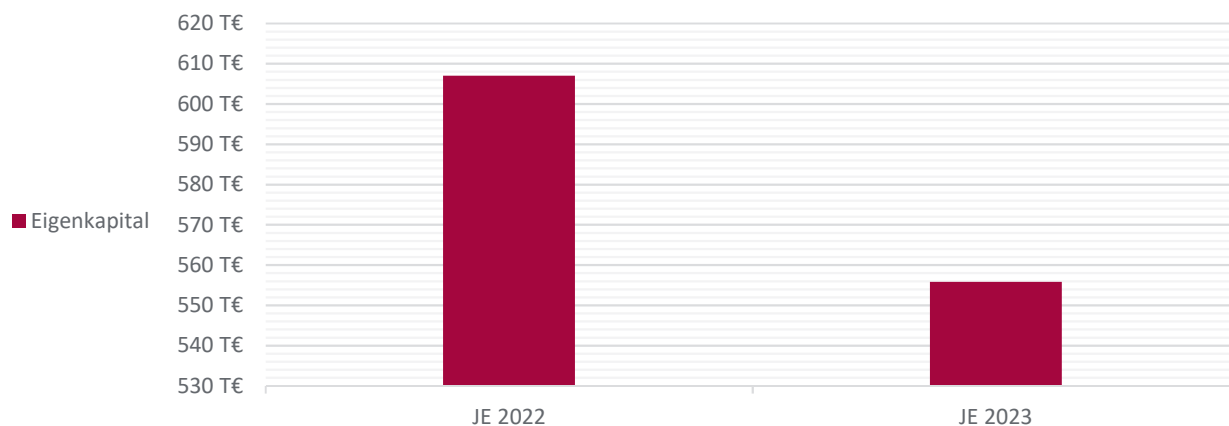
Problematisch ist für die Gastronomie, der allgemeinverbindliche Mindestlohn ab dem 1. Mai 2025. Der Mindestlohn steigt von €12.84 auf €14.99 zzgl. des Arbeitgeberanteils (20%). Dies ist eine Steigerung von 16,7%. Bei ca. 40.000 Std. im Aushilfsbereich ist dies allein eine Kostensteigerung von ca. €100.000,-. Die maximale Verdiensthöhe für geringfügig Beschäftigte ist jedoch nicht angehoben worden. Dies führt zu einer Minimierung der Arbeitsstunden der einzelnen Mitarbeiter, die nur

schwer durch weiteres Personal ersetzt werden können.

Hinzu kommt nun der Druck von den Festangestellten (alle über €15,-), die nun ihrerseits einen höheren Lohn fordern.

Dies wird sich in der Zukunft auf das Ergebnis auswirken. An entsprechenden Konzepten wird bereits gearbeitet, um diesem Druck entgegenzuwirken.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 11         | 11         |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 844        | 823        |
| <b>Vorräte</b>                      | 83         | 86         |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 554        | 564        |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 6          | 6          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 861        | 839        |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 607        | 556        |
| Gezeichnetes Kapital                | 25         | 25         |
| <b>Rückstellungen</b>               | 30         | 8          |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 224        | 275        |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 861        | 839        |

## 2.1.4 SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH

### Firmensitz:

Bismarckstraße 51  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 202-0  
Fax.: +49 (0) 4321 202-386  
E-Mail: swn@swn.net  
Webseite: www.swn.net



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 1866 NM

Gründungsdatum: 18.12.2001

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| Stammkapital | 40.978.350 €       |
|              | 40.978.350 Stimmen |

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

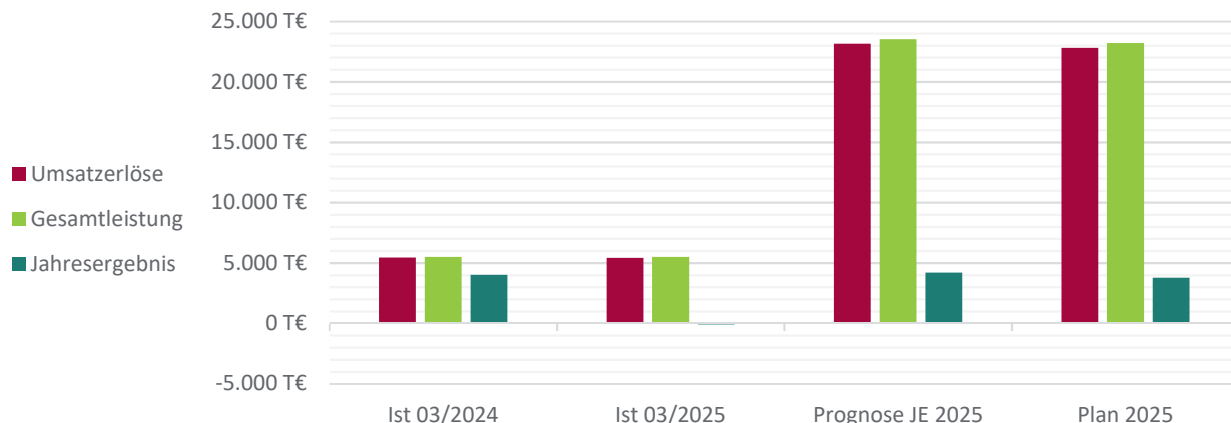
|                  |                 |          |
|------------------|-----------------|----------|
| Stadt Neumünster | 40.978.350,00 € | 100,00 % |
|------------------|-----------------|----------|

#### Beteiligungen

|   |                 |          |
|---|-----------------|----------|
| SWN Bäder und Freizeit GmbH                   | 25.000,00 €     | 100,00 % |
| SWN Entsorgung GmbH                           | 25.000,00 €     | 100,00 % |
| SWN Natur GmbH                                | 25.000,00 €     | 100,00 % |
| SWN Stadtwerke Neumünster GmbH                | 49.882.250,00 € | 100,00 % |
| SWN Verkehr GmbH                              | 25.000,00 €     | 100,00 % |
| Konzept Bau Nord GmbH                         | 18.750,00 €     | 75,00 %  |
| nonox pro GmbH                                | 12.500,00 €     | 50,00 %  |
| SWN Glasfaser Beteiligungen GmbH & Co. KG     | 100,00 €        | 10,00 %  |
| SWN Glasfaser Beteiligungen Komplementär GmbH | 2.500,00 €      | 10,00 %  |
| Schleswig-Holstein Netz Beteiligungs- AG      | 327.498,00 €    | 1,40 %   |

## Finanzdaten

### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                             | 5.446          | 5.435          | 23.147              | 22.802       | 1,5                                  |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>            | 48             | 63             | 367                 | 408          | -10,1                                |
| <b>Gesamtleistung</b>                           | 5.494          | 5.498          | 23.514              | 23.210       | 1,3                                  |
| <b>Materialaufwand</b>                          | 1.022          | 725            | 2.538               | 2.517        | 0,8                                  |
| <b>Rohergebnis</b>                              | 4.472          | 4.773          | 20.976              | 20.693       | 1,4                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                          | 2.281          | 2.697          | 10.800              | 10.702       | 0,9                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>   | 2.799          | 1.898          | 9.473               | 9.473        | 0,0                                  |
| <b>EBITDA</b>                                   | -608           | 178            | 703                 | 518          | 35,7                                 |
| <b>Abschreibungen</b>                           | 556            | 589            | 3.055               | 2.639        | 15,8                                 |
| <b>EBIT</b>                                     | -1.164         | -411           | -2.352              | -2.121       | -10,9                                |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>                | 113            | 167            | 668                 | 450          | 48,4                                 |
| <b>Erträge aus<br/>Gewinnabführung</b>          | 6.264          | 94             | 6.781               | 6.135        | 10,5                                 |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Verlustübernahme</b>    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b> | 447            | 336            | 1.444               | 1.288        | 12,1                                 |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>     | 245            | 185            | 1.405               | 1.405        | 0,0                                  |
| <b>EBT</b>                                      | 5.415          | 1              | 5.136               | 4.347        | 18,2                                 |
| <b>Steuern vom Einkommen und<br/>Ertrag</b>     | 1.390          | 100            | 920                 | 560          | 64,3                                 |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                    | 4.025          | -99            | 4.216               | 3.787        | 11,3                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>                         | 1              | 1              | 4                   | 4            | 0,0                                  |
| <b>Jahresergebnis</b>                           | 4.024          | -100           | 4.212               | 3.783        | 11,3                                 |
| <b>Gewinnvortrag /<br/>Verlustvortrag VJ</b>    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Vorabauschüttung</b>                         | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Bilanzergebnis</b>                           | -              | -              | -                   | -            | -                                    |

## **Kommentierung erstes Quartal**

### **Allgemein**

Das Ergebnis der SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH ist stark von den Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften abhängig.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen mit 5.435 TEUR unter dem anteiligen Budgetwert. Ursächlich sind hier u.a. die Erlöse aus der Betriebsführung durch die IT.

### **Materialaufwand**

Die die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren bilden weitestgehend den Energiebezug für das Strom- und Gasgeschäft mit der Stadt Neumünster ab. Insgesamt ergibt sich ein Anstieg des Materialaufwandes in den ersten drei Quartalen 2025 ggü. dem anteiligen Budget (Budget: 693 TEUR; Ist: 725 TEUR).

### **Personalaufwand**

Im Berichtszeitraum bewegen sich die Personal- und Sozialaufwandskosten auf dem anteiligen Planniveau.

### **Sonstige**

### **betriebliche**

### **Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen profitieren von einem insgesamt etwas günstigeren Verlauf in den ersten drei Monaten. Insbesondere geringere Kostenpositionen in der IT unterstützen diese Entwicklung.

### **Kapitalkosten/-erträge**

Die Abschreibungen liegen unterhalb des geplanten Wertes, da im Vorjahr nicht die vollständigen genehmigten Investitionsmittel abgerufen wurden. Bei den Erträgen aus Beteiligungen wird aufgrund der neuen Garantiedividende der SH Netz ein angepasster Wert ausgewiesen. Zu den Ergebnisabführungen finden sich Erläuterungen in den Erläuterungen zur "Ergebnisabführung / Erträge aus Beteiligungen".

### **Ergebnis**

Aus den vorstehenden Ausführungen ergibt sich ein Jahresergebnis zum 31.03.2025 von -100 TEUR.

## **Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025**

### **Allgemein**

Das Ergebnis der SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH ist stark von den Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften abhängig.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen im Forecast mit 23.147 TEUR über dem Budgetwert. Durch die erhöhten Investitionen in der IT, ergeben sich Steigerungen in den Betriebsführungserlösen.

### **Materialaufwand**

Die Energielieferungen unter den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren bewegen sich auf Planniveau.

### **Personalaufwand**

Der Forecast sieht die Personalaufwendungen mit 10.800 TEUR um 98 TEUR über dem Budget. Ursächlich hierfür sind

verschiedene kleinere Effekte (z.B. Werkstudenten, Stundenanpassungen,...).

#### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Mit Blick auf das Gesamtjahr wird der Planansatz der sonstigen betrieblichen Aufwendungen trotz des geringeren Anfalls im ersten Quartal in gleicher Höhe bestätigt.

#### **Kapitalkosten/-erträge**

Durch die aus den Stadtwerken verschobenen Investitionen (s. Kap. 3) ergibt sich für die Abschreibungen ein Anstieg über das Planniveau. Diese zusätzlichen Abschreibungen überlagern den Effekt aus den reduzierten Investitionen aus dem Vorjahr. Bei den Ergebnisabführungen zeigt sich eine verbesserte Erwartung an das gesamte Geschäftsjahr. Näheres zu dieser Position findet sich in den Erläuterungen zur "Ergebnisabführung / Erträge aus Beteiligungen".

Der Anstieg der Steuern vom Einkommen u. Ertrag ergibt sich aus der veränderten Ergebnislage und Verschiebungen zwischen den steuerlichen Sparten.

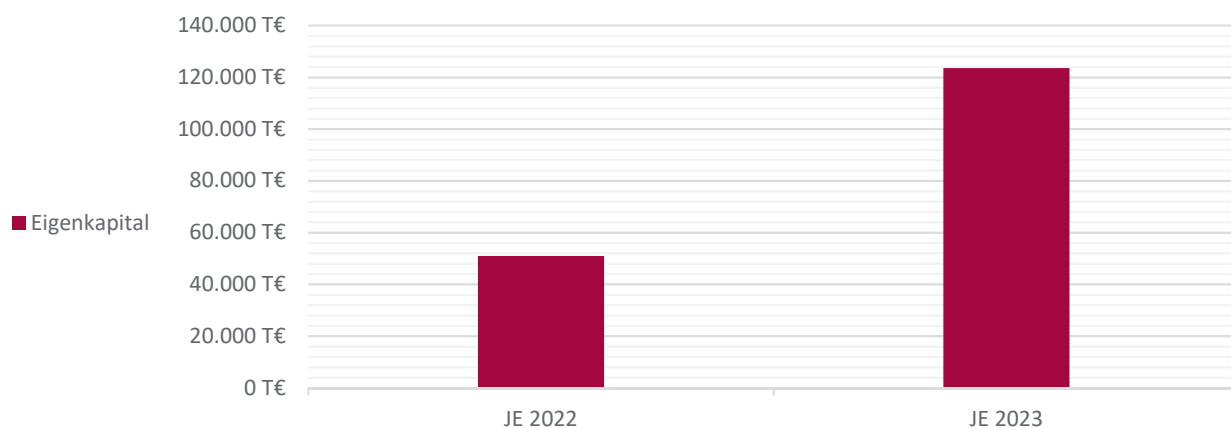
#### **Ergebnis**

Für den Forecast ergibt sich ein Jahresergebnis zum 31.12.2025 von 4.212 TEUR.

#### **Erläuterung zur Ergebnisabführung / Erträgen aus Beteiligungen**

Die Ergebnisabführung der SWN Stadtwerke Neumünster GmbH zeigt in den ersten drei Monaten die negativen Effekte aus der Wärme- und Telekommunikationssparte sowie erhöhten Brennstoffkosten. Im Forecast gelingt es insbesondere den beiden genannten Sparten die negative Entwicklung des ersten Quartals mehr als auszugleichen. Die SWN Entsorgung GmbH profitiert von einer höheren erwarteten Ausschüttung der MBA und einer reduzierten Rückstellungserfordernis für die Nachsorgerückstellung. In der SWN Verkehr GmbH kann das Budgetniveau nach aktueller Erwartung aufgrund von gestiegenen Personal- und Instandhaltungskosten nicht gehalten werden. Ein angepasster Fernwärmebedarf sorgt auf Jahressicht bei der SWN Bäder und Freizeit GmbH für einen negativen Ergebniseffekt.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                    | JE<br>2022     | JE<br>2023     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                      |                |                |
| <b>Anlagevermögen</b>              | 85.870         | 83.398         |
| <b>Umlaufvermögen</b>              | 70.192         | 78.688         |
| Kasse, Bankguthaben, Schecks       | 41.059         | 5.721          |
| Rechnungsabgrenzungsposten         | 150            | 450            |
| <b>Bilanzsumme</b>                 | <b>156.212</b> | <b>162.536</b> |
| <b>Passiva</b>                     |                |                |
| <b>Eigenkapital</b>                | 50.926         | 123.589        |
| Gezeichnetes Kapital               | -              | 40.978         |
| Kapitalrücklage                    | 12.187         | 12.187         |
| Gewinnrücklagen                    | -              | 27.712         |
| Bilanzergebnis                     | 38.739         | 42.712         |
| <b>Empfangene Ertragszuschüsse</b> | -              | 49             |
| <b>Rückstellungen</b>              | -              | 13.615         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>           | -              | 25.151         |
| Rechnungsabgrenzungsposten         | 212            | 132            |
| <b>Bilanzsumme</b>                 | <b>51.138</b>  | <b>162.536</b> |

## 2.1.5 Wirtschaftsagentur Neumünster GmbH

### Firmensitz:

Memellandstraße 2

24537 Neumünster

Tel.: +49 (0) 4321 6900-100

Fax.: +49 (0) 4321 6900-111

E-Mail: info@wa-nms.de

Webseite: www.wirtschaftsagentur-neumuenster.de



**Rechtsform:** GmbH

**Handelsregisternummer:** HRB 1923 NM

**Gründungsdatum:** 28.02.2002

**Geschäftsjahresbeginn:** Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

EEP GmbH

### Kapital

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Stammkapital | 100.000 €       |
|              | 100.000 Stimmen |

### Beteiligungsverhältnisse

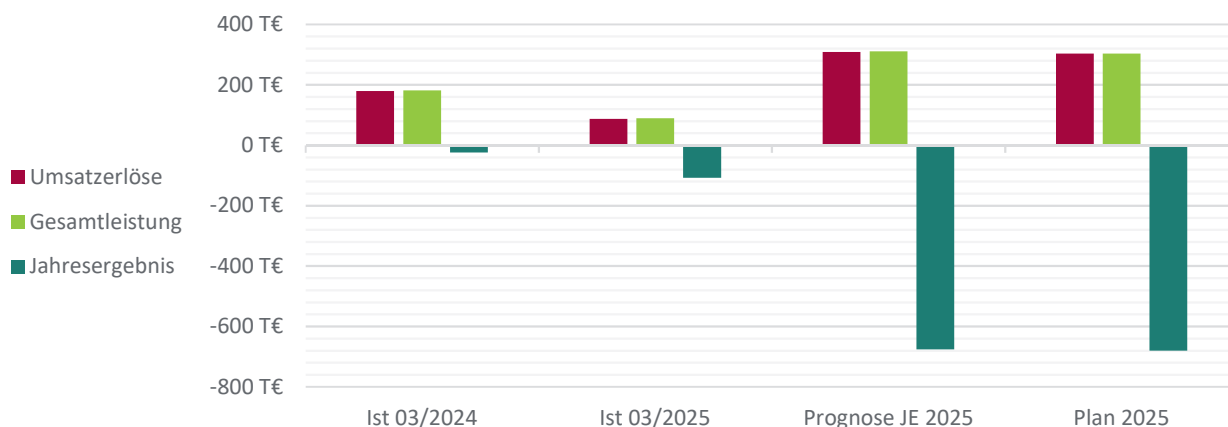
#### Gesellschafter

|                  |              |          |
|------------------|--------------|----------|
| Stadt Neumünster | 100.000,00 € | 100,00 % |
|------------------|--------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

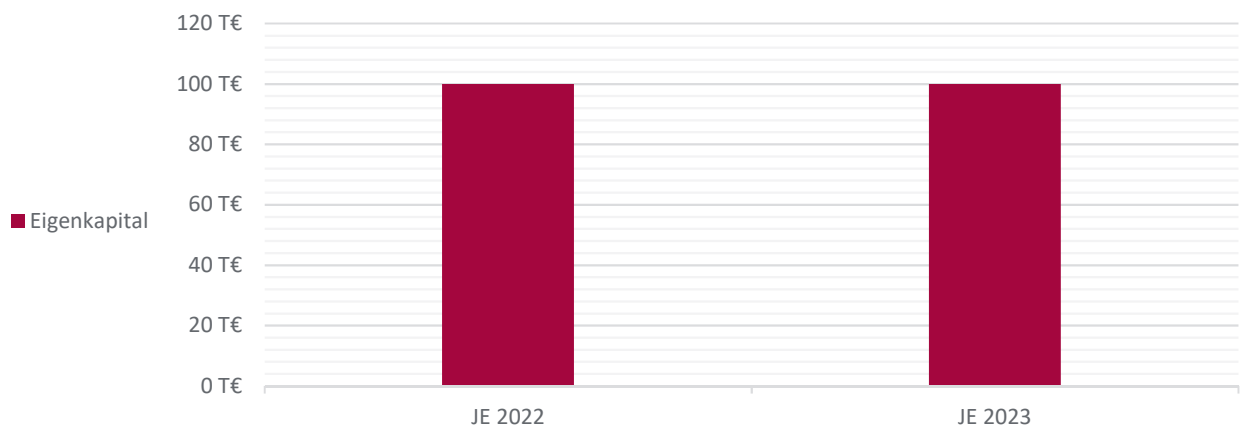
#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 179            | 87             | 308                 | 303          | 1,7                                  |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>   | 2              | 2              | 3                   | -            | -                                    |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 181            | 89             | 311                 | 303          | 2,6                                  |
| <b>Materialaufwand</b>   | 59             | 42             | 252                 | 252          | 0,2                                  |
| <b>Rohergebnis</b>   | 122            | 47             | 59                  | 52           | 13,8                                 |
| <b>Personalaufwand</b>   | 100            | 113            | 459                 | 459          | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>                                  | 42             | 39             | 241                 | 241          | 0,0                                  |
| <b>EBITDA</b>  | -20            | -104           | -641                | -648         | 1,1                                  |
| <b>Abschreibungen</b>  | 3              | 4              | 23                  | 23           | 0,0                                  |
| <b>EBIT</b>  | -23            | -108           | -664                | -671         | 1,1                                  |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus<br/>Gewinnabführung</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Verlustübernahme</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus anderen<br/>Wertpapieren und<br/>Ausleihungen des Finanz-AV</b> | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b>                                | -              | 0              | -                   | 3            | -100,0                               |
| <b>Abschreibungen auf<br/>Finanzanlagen und<br/>Wertpapiere des UV</b>         | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>                                    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>EBT</b>   | -23            | -108           | -664                | -668         | 0,7                                  |
| <b>Steuern vom Einkommen und<br/>Ertrag</b>                                    | 0              | 0              | 0                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | -24            | -108           | -664                | -668         | 0,6                                  |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | -              | -              | 12                  | 12           | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus<br/>Verlustübernahme</b>  | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>  | -24            | -108           | -676                | -680         | 0,6                                  |
| <b>Entnahmen aus Rücklagen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zuführungen in die Rücklagen</b>  | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gewinnvortrag /<br/>Verlustvortrag VJ</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Bilanzergebnis</b>  | -              | -              | -                   | -680         | 100,0                                |

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 30         | 37         |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 233        | 263        |
| <b>Vorräte</b>                      | 1          | 1          |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 170        | 204        |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 5          | 6          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 268        | 307        |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 100        | 100        |
| Gezeichnetes Kapital                | 100        | 100        |
| <b>Rückstellungen</b>               | 35         | 39         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 129        | 167        |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 3          | 1          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 268        | 307        |

## 2.1.6 Wohnungsbau GmbH Neumünster

### Firmensitz:

Schützenstraße 60  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 184-0  
Fax.: +49 (0) 4321 184-37  
E-Mail: info@wobau-neumuenster.de  
Webseite: www.wobau-neumuenster.de



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 9 NM

Gründungsdatum: 26.02.1949

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

BBU Verband Berlin - Brandenburgischer Wohnungsunternehmen e.V.

### Kapital

Stammkapital 1.550.000 €  
1.550.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

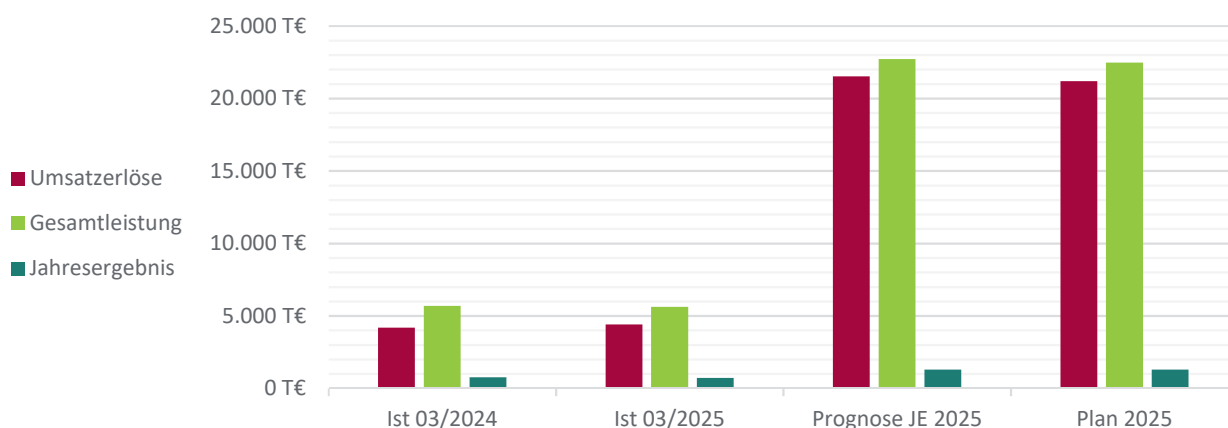
#### Gesellschafter

|                  |                |          |
|------------------|----------------|----------|
| Stadt Neumünster | 1.550.000,00 € | 100,00 % |
|------------------|----------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 4.197          | 4.403          | 21.516              | 21.188       | 1,6                                  |
| <b>Bestandsveränderungen</b>   | 1.339          | 1.123          | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>                                   | 51             | -              | 332                 | 340          | -2,3                                 |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>   | 112            | 89             | 868                 | 945          | -8,2                                 |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 5.698          | 5.615          | 22.716              | 22.473       | 1,1                                  |
| <b>Materialaufwand</b>   | 2.277          | 2.040          | 9.933               | 9.795        | 1,4                                  |
| <b>Rohergebnis</b>   | 3.421          | 3.575          | 12.783              | 12.678       | 0,8                                  |
| <b>Personalaufwand</b>   | 560            | 574            | 2.464               | 2.464        | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>                                  | 320            | 367            | 1.855               | 1.875        | -1,1                                 |
| <b>EBITDA</b>  | 2.542          | 2.634          | 8.465               | 8.340        | 1,5                                  |
| <b>Abschreibungen</b>  | 1.079          | 1.139          | 4.858               | 4.685        | 3,7                                  |
| <b>EBIT</b>  | 1.463          | 1.495          | 3.607               | 3.655        | -1,3                                 |
| <b>Erträge aus Gewinnabführung</b>   | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Erträge aus anderen<br/>Wertpapieren und<br/>Ausleihungen des Finanz-AV</b> | 0              | -              | 0                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b>                                | 14             | 6              | 42                  | 42           | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>                                    | 380            | 429            | 1.831               | 1.815        | 0,9                                  |
| <b>EBT</b>   | 1.096          | 1.072          | 1.818               | 1.882        | -3,4                                 |
| <b>Steuern vom Einkommen und<br/>Ertrag</b>                                    | -              | 4              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | 1.096          | 1.068          | 1.818               | 1.882        | -3,4                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | 329            | 356            | 518                 | 582          | -11,0                                |
| <b>Jahresergebnis</b>  | 767            | 712            | 1.300               | 1.300        | 0,0                                  |
| <b>Zuführungen in die Rücklagen</b>  | -              | -              | -                   | 1.190        | -100,0                               |
| <b>Bilanzergebnis</b>  | -              | -              | -                   | 110          | -100,0                               |

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 123.977    | 125.249    |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 7.419      | 11.053     |
| <b>Vorräte</b>                      | 3.417      | 4.164      |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 3.595      | 6.536      |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 37         | 65         |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 131.433    | 136.367    |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 35.525     | 36.728     |
| Gezeichnetes Kapital                | 1.550      | 1.550      |
| Gewinnrücklagen                     | 33.865     | 35.068     |
| Bilanzergebnis                      | 110        | 110        |
| <b>Rückstellungen</b>               | 608        | 572        |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 95.091     | 98.865     |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 209        | 202        |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 131.433    | 136.367    |

## 2.2 Gesellschaften (mittelbare Beteiligungen)

## 2.2.1 SWN Bäder und Freizeit GmbH

### Firmensitz:

Bismarckstraße 51  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 202-0  
Fax.: +49 (0) 4321 202-386  
E-Mail: swn@swn.net  
Webseite: www.swn.net



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 1868 NM

Gründungsdatum: 18.12.2001

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: - / 100% / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital 25.000 €  
25.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

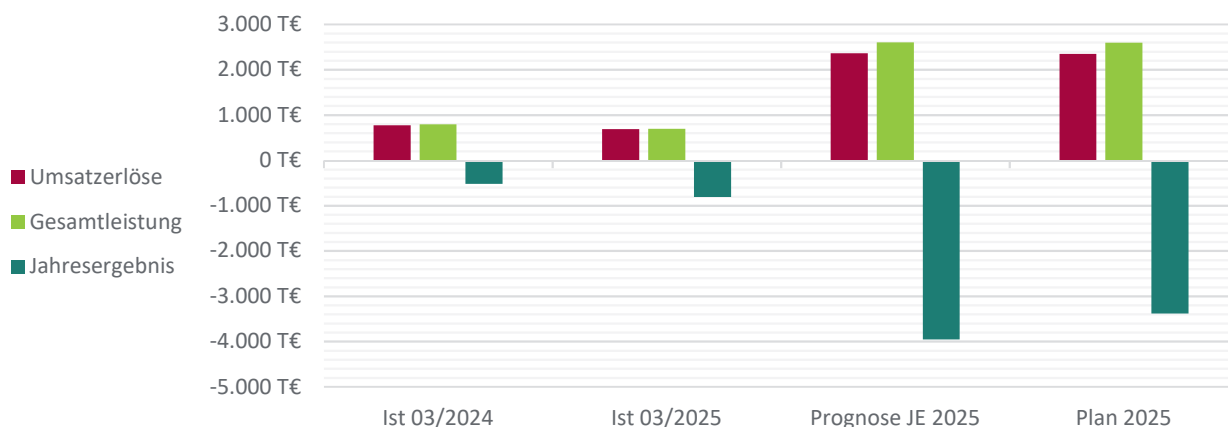
#### Gesellschafter

|  |             |          |
|--|-------------|----------|
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH | 25.000,00 € | 100,00 % |
|--|-------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 773            | 688            | 2.359               | 2.348        | 0,5                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>                                   | 22             | 10             | 246                 | 245          | 0,4                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 795            | 698            | 2.605               | 2.593        | 0,5                                  |
| <b>Materialaufwand</b>   | 453            | 539            | 2.590               | 2.000        | 29,5                                 |
| <b>Rohergebnis</b>   | 342            | 159            | 15                  | 593          | -97,5                                |
| <b>Personalaufwand</b>   | 424            | 458            | 1.946               | 1.945        | 0,1                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>                              | 231            | 255            | 1.005               | 999          | 0,6                                  |
| <b>EBITDA</b>  | -313           | -554           | -2.936              | -2.351       | -24,9                                |
| <b>Abschreibungen</b>  | 242            | 244            | 1.013               | 1.030        | -1,7                                 |
| <b>EBIT</b>  | -555           | -798           | -3.949              | -3.381       | -16,8                                |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>                                       | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Gewinnabführung</b>                                     | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>                               | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanz-AV</b> | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>                            | 58             | 37             | 210                 | 0            | 0,0                                  |
| <b>Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des UV</b>         | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>                                | 26             | 52             | 210                 | -            | -                                    |
| <b>EBT</b>   | -523           | -813           | -3.949              | -3.381       | -16,8                                |
| <b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>                                | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | -523           | -813           | -3.949              | -3.381       | -16,8                                |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | 1              | 1              | 3                   | 3            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Verlustübernahme</b>                                    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Aufwendungen aus Gewinnabführung</b>                                | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Jahresergebnis</b>  | -524           | -814           | -3.952              | -3.384       | -16,8                                |
| <b>Entnahmen aus Rücklagen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zuführungen in die Rücklagen</b>                                    | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gewinnvortrag / Verlustvortrag VJ</b>                               | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Bilanzergebnis</b>  | -              | -              | -                   | -3.384       | 100,0                                |

## Kommentierung erstes Quartal

### Allgemein

Durch niedrigere Erlöse resultierend aus der Teilschließung des Hallenbades und gestiegene Fernwärmekosten verschlechtert sich das Ergebnis gegenüber dem Vorjahr. Im Vergleich zum Budget kompensieren bisher höhere Einnahmen aus dem Schul- und Vereinsschwimmen und niedrigere Materialkosten den höheren Wärmeverbrauch.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen im Berichtszeitraum mit 688 TEUR um 52 TEUR höher als geplant. Diese Entwicklung ist auf die höheren Besucherzahlen im Hallenbad zurückzuführen. Insbesondere die Erlöse aus dem Schul- und Vereinsschwimmen zeigen sich im ersten Quartal erhöht. Die sonstigen betrieblichen Erträge liegen mit 10 TEUR auf Planniveau.

### **Materialaufwand**

Im Materialaufwand sind die Energiekosten ein wesentlicher Bestandteil der Kosten im Bad. Dort ist unter Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren eine Planabweichung zu erkennen (Budget: 279 TEUR; Ist: 325 TEUR). Ein neuer Wärmezähler beim Bad zeigt, dass die in den Vorjahren abgerechneten und für den Wirtschaftsplan angesetzten Verbrauchswerte zu niedrig waren. Der nun höhere Verbrauch lässt die Kosten für Fernwärme um 141 TEUR ansteigen. Gegenläufig wirkt sich ein geringerer Materialverbrauch aus, der den Aufwand um 92 TEUR verringert.

Bei den Aufwendungen für bezogene Leistungen spiegeln sich maßgeblich der Aufwand für die Betriebsführung, welche vom Technischen Service der SWN Stadtwerke Neumünster GmbH durchgeführt wird, und die Instandhaltungsaufwendungen wider. Diese liegen per März um 12 TEUR über Planniveau. Insgesamt ergibt sich ein Anstieg des Materialaufwandes im ersten Quartal 2025 ggü. dem anteiligen Budget (Budget: 505 TEUR; Ist: 539 TEUR).

### **Personalaufwand**

Der Personal- und Sozialaufwand bewegt sich per März mit 458 TEUR um 29 TEUR unter dem anteiligen Budgetwert von 487 TEUR.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen befinden sich mit 255 TEUR um 5 TEUR über Planniveau.

### **Kapitalkosten/-erträge**

Der Stand der geplanten und begonnenen Investitionen wurde überarbeitet. Die Kapitalkosten/-erträge setzen sich aus den Abschreibungen sowie den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen und den Sonst. Zinsen und ähnlichen Erträgen zusammen. Die Abschreibungen zeigen sich mit 244 TEUR auf Planniveau. Die Zinserträge enthalten Erträge für die konzerninterne Cashpoolverzinsung, die im ersten Quartal für das Bad um 16 TEUR geringer sind als im Plan.

### **Ergebnis**

Die SWN Bäder und Freizeit GmbH schließt zum 31.03.2025 mit einem Ergebnis in Höhe von - 814 TEUR ab und liegt somit über Planniveau (anteiliger Plan: - 845 TEUR).

### **Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025**

#### **Allgemein**

Wie im Ist wirkt sich der höhere Fernwärmeverbrauch auch auf den Forecast aus. Der dadurch gestiegene Materialaufwand sorgt im Jahr 2025 für eine Planabweichung.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen mit 2.359 TEUR über dem Budget (2.348 TEUR). Die höheren Erlöse aus dem Schul- und Vereinsschwimmen haben keinen Einfluss auf den Forecast, da hier trotz unterjähriger Schwankungen in der Regel der für das Jahr festgelegte und eingeplante Erlöswert aus dem Vertrag mit der Stadt Neumünster erreicht wird. Die sonstigen betrieblichen Erträge verlaufen mit 246 TEUR gegenüber Budget unverändert.

### **Materialaufwand**

Im Materialaufwand sind die Energiekosten ein wesentlicher Bestandteil der Kosten im Bad. Dort geht die Gesellschaft unter Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren von einer Planüberschreitung aus (Budget: 1.080 TEUR; Forecast: 1.682 TEUR). Die Differenz ist auf die unter 3.1.1 bereits erwähnte Veränderung im Wärmeverbrauch zurückzuführen. Die niedrigeren Materialkosten aus dem ersten Quartal zeigen sich nicht im Forecast, da in gleicher Höhe (90 TEUR) ungeplanter Instandhaltungsaufwand vorgesehen ist. Der Forecast für Aufwendungen für bezogene Leistungen sinkt um 12 TEUR gegenüber dem Budget.

### **Personalaufwand**

Der Personalaufwand bewegt sich mit 1.946 TEUR im Forecast auf Planniveau.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen im Forecast mit 1.005 TEUR um 5 TEUR über dem Budgetwert.

### **Kapitalkosten/-erträge**

Die Kapitalkosten/-erträge bestehen aus den Abschreibungen sowie den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen und den Sonst. Zinsen und ähnlichen Erträgen. Dabei sind die Abschreibungen gegenüber Plan um 17 TEUR reduziert. Die Zinserträge und -aufwendungen zeigen sich mit jeweils 210 TEUR gegenüber dem Budgetwert unverändert.

### **Ergebnis**

Die SWN Bäder und Freizeit GmbH prognostiziert ein Jahresergebnis im Forecast 2025 von - 3.952 TEUR. Das negative Ergebnis zeigt im Vergleich zum Budget eine negative Entwicklung auf (- 568 TEUR). Die Erwartungen für die Erlös- und Aufwandseinschätzung zum Jahresende wurden nach Erkenntnissen des ersten Quartals sowie in Bezug auf die derzeitige wirtschaftliche Lage angepasst.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 14.507     | 13.086     |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 9.061      | 10.241     |
| <b>Vorräte</b>                      | 4          | 6          |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 14         | 5          |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 14         | 16         |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 23.581     | 23.343     |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 12.093     | 12.093     |
| Gezeichnetes Kapital                | 25         | 25         |
| <b>Rückstellungen</b>               | 490        | 401        |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 10.562     | 10.390     |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 23.581     | 23.343     |

## 2.2.2 SWN Entsorgung GmbH

### Firmensitz:

Padenstedter Weg 1  
24539 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 202-0  
Fax.: +49 (0) 4321 202-386  
E-Mail: swn@swn.net  
Webseite: www.swn.net



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 1867 NM

Gründungsdatum: 18.12.2001

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: - / 100% / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital 25.000 €  
25.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

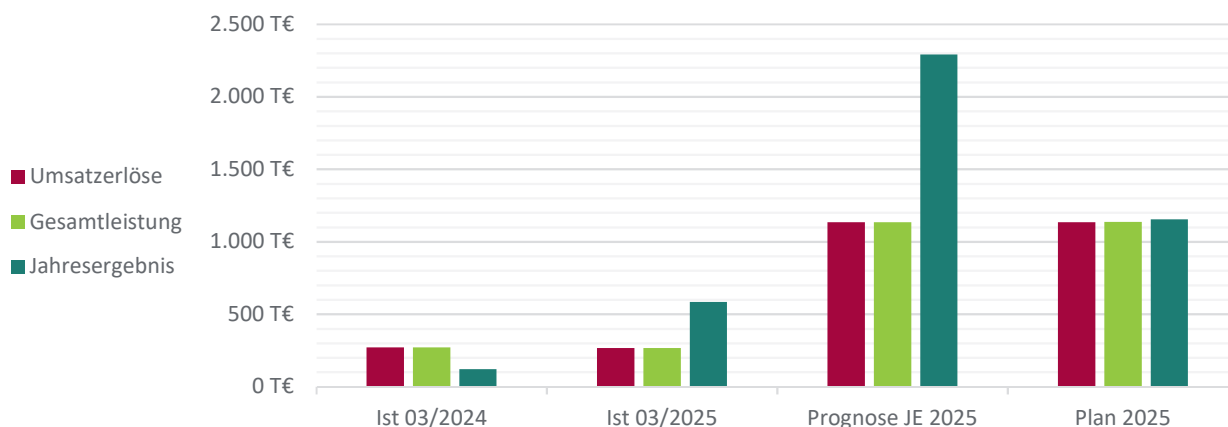
|  |             |          |
|--|-------------|----------|
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH | 25.000,00 € | 100,00 % |
|--|-------------|----------|

#### Beteiligungen

|  |                |         |
|--|----------------|---------|
| MBA Neumünster GmbH                    | 1.842.450,00 € | 73,70 % |
| Bio-Abfall-Verwertungsgesellschaft mbH | 12.500,00 €    | 33,33 % |

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 271            | 267            | 1.134               | 1.134        | 0,0                                  |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>   | -              | 0              | 1                   | 2            | -50,0                                |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 271            | 267            | 1.135               | 1.136        | -0,1                                 |
| <b>Materialaufwand</b>   | 181            | 129            | 775                 | 1.044        | -25,8                                |
| <b>Rohergebnis</b>   | 90             | 138            | 360                 | 92           | 291,3                                |
| <b>Personalaufwand</b>   | -              | 0              | 0                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>                                  | 224            | 207            | 832                 | 822          | 1,2                                  |
| <b>EBITDA</b>  | -134           | -69            | -472                | -730         | 35,3                                 |
| <b>Abschreibungen</b>  | 65             | 59             | 238                 | 242          | -1,7                                 |
| <b>EBIT</b>  | -199           | -128           | -710                | -972         | 27,0                                 |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>   | 157            | 581            | 2.324               | 1.474        | 57,7                                 |
| <b>Erträge aus<br/>Gewinnabführung</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Verlustübernahme</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus anderen<br/>Wertpapieren und<br/>Ausleihungen des Finanz-AV</b> | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b>                                | 169            | 137            | 700                 | 700          | 0,0                                  |
| <b>Abschreibungen auf<br/>Finanzanlagen und<br/>Wertpapiere des UV</b>         | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>                                    | 1              | 0              | 0                   | 25           | -100,0                               |
| <b>EBT</b>   | 126            | 590            | 2.314               | 1.177        | 96,6                                 |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | 126            | 590            | 2.314               | 1.177        | 96,6                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | 6              | 6              | 22                  | 23           | -4,4                                 |
| <b>Erträge aus<br/>Verlustübernahme</b>  | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Jahresergebnis</b>  | 120            | 584            | 2.292               | 1.154        | 98,6                                 |
| <b>Entnahmen aus Rücklagen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zuführungen in die<br/>Rücklagen</b>  | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gewinnvortrag /<br/>Verlustvortrag VJ</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Bilanzergebnis</b>  | -              | -              | -                   | 1.154        | -100,0                               |

#### Kommentierung erstes Quartal

##### Allgemein

Im Rahmen des Jahresabschlusses 2024 wurde ein neues Gutachten zur Nachsorgerückstellung erstellt. Daraus ergibt sich auch eine gegenüber dem Plan verringerte Rückstellungszuführung für das Jahr 2025. Außerdem ist eine höhere Ausschüttung der MBA zu erwarten, die sich anteilig schon im ersten Quartal auswirkt.

##### Umsatzerlöse/Erträge

Die Umsatzerlöse fallen im Berichtszeitraum mit 267 TEUR in geplanter Höhe aus. Der Großteil besteht mit 170 TEUR

aus Miet- und Pachterlösen.

#### **Materialaufwand**

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren fallen mit 48 TEUR aus wie geplant. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen liegen mit 81 TEUR um 135 TEUR niedriger als geplant. Zurückzuführen ist das auf eine geringere anteilige Zuführung zur Nachsorgerückstellung (51 TEUR statt 123 TEUR).

#### **Personalaufwand**

Die SWN Entsorgung beschäftigt kein eigenes Personal. Personal- und Sozialaufwand fällt nicht an.

#### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen fallen mit 207 TEUR um 2 TEUR höher aus als im Plan. Die größten Positionen sind dabei die Avalprovision an die Stadt Neumünster (35 TEUR) sowie die Betriebsführungsaufwendungen gegenüber der MBA (75 TEUR) und weitere Betriebsführungsaufwendungen im Konzern (77 TEUR).

#### **Kapitalkosten/-erträge**

Die Abschreibungen für das erste Quartal betragen wie geplant 59 TEUR. Die Sonst. Zinsen und ähnliche Erträge bestehen aus Zinserträgen im Konzern im Rahmen des Cashpools in Höhe von 137 TEUR. Die Erträge Beteiligungen enthalten anteilig die erwartete Ausschüttung der MBA. Diese fällt mit 581 TEUR um 212 TEUR höher aus als geplant.

#### **Ergebnis**

Das Jahresergebnis der SWN Entsorgung GmbH beläuft sich per 31.03.2025 auf 584 TEUR.

#### **Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025**

##### **Allgemein**

Das Ergebnis der Gesellschaft wird auch im Forecast weitestgehend von einer höheren Ausschüttung der MBA und einer geringeren Zuführung zur Nachsorgerückstellung bestimmt.

##### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen im Forecast mit 1.134 TEUR auf Planniveau.

##### **Materialaufwand**

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren liegen um 16 TEUR über dem Planansatz von 179 TEUR. Das ist vor allem auf höhere Aufwendungen der Sickerwasseranlage zurückzuführen. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen liegen mit 580 TEUR um 285 TEUR unter dem Plan. Das liegt an der geringeren Zuführung zur Nachsorgerückstellung (205 TEUR statt 490 TEUR).

##### **Personalaufwand**

Die SWN Entsorgung beschäftigt kein eigenes Personal. Personalaufwand fällt nicht an. Die technische Betriebsführung erfolgt durch die MBA.

##### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten Aufwendungen für die technische Betriebsführung durch die MBA in Höhe von 300 TEUR. Außerdem ist eine Avalprovision an die Stadt Neumünster in Höhe von 139 TEUR berücksichtigt. Diese ergibt sich aus einer vom Landesamt geforderten Bürgschaft zur Absicherung der Nachsorgeverpflichtung. Insgesamt werden sich die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gegenüber dem Budget um 11 TEUR auf 832

TEUR erhöhen.

### Kapitalkosten/-erträge

Die Sonst. Zinsen und ähnliche Erträge sind mit 700 TEUR gegenüber dem Plan unverändert und bestehen aus Zinserträgen im Konzern im Rahmen des Cashpools. In den Erträgen Beteiligungen findet sich das Beteiligungsergebnis der MBA. Es wird eine Ausschüttung von 2.324 TEUR erwartet. Geplant waren 1.474 TEUR.

### Ergebnis

Insgesamt ergibt sich ein Jahresergebnis in Höhe von 2.292 TEUR, das um 1.138 TEUR über dem geplanten Ergebnis liegt.

### Bilanz



Alle Angaben in T€

|                              | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>        | 6.851      | 8.781      |
| <b>Umlaufvermögen</b>        | 19.676     | 21.470     |
| Kasse, Bankguthaben, Schecks | 0          | -          |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>           | 26.527     | 30.251     |
| <b>Eigenkapital</b>          | 25         | 2.225      |
| Gezeichnetes Kapital         | 25         | 25         |
| <b>Rückstellungen</b>        | 26.381     | 27.908     |
| <b>Verbindlichkeiten</b>     | 120        | 118        |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | 1          | 1          |
| <b>Bilanzsumme</b>           | 26.527     | 30.251     |

## 2.2.3 SWN Natur GmbH

### Firmensitz:

Bismarckstraße 51  
 24534 Neumünster  
 Tel.: +49 4321 202 0  
 Fax.: +49 4321 202 386  
 E-Mail: swn@swn.net



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 24980 KI

Gründungsdatum: 04.10.2022

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: - / 100% / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital 25.000 €  
 25.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

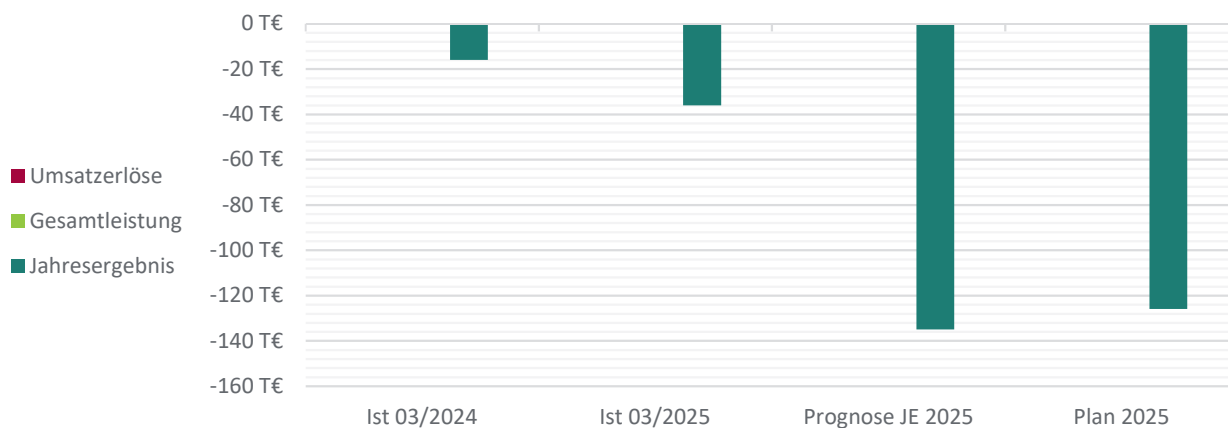
|  |             |          |
|--|-------------|----------|
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH | 25.000,00 € | 100,00 % |
|--|-------------|----------|

#### Beteiligungen

|                |             |          |
|----------------|-------------|----------|
| SWN Wind GmbH  | 25.000,00 € | 100,00 % |
| SWN Solar GmbH | 12.750,00 € | 51,00 %  |

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                         | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>        | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Gesamtleistung</b>                       | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Materialaufwand</b>                      | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Rohergebnis</b>                          | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Personalaufwand</b>                      | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>   | 17             | 28             | 101                 | 92           | 9,8                                  |
| <b>EBITDA</b>                               | -17            | -28            | -101                | -92          | -9,8                                 |
| <b>Abschreibungen</b>                       | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>EBIT</b>                                 | -17            | -28            | -101                | -92          | -9,8                                 |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b> | 7              | 6              | 26                  | 26           | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>     | 6              | 14             | 60                  | 60           | 0,0                                  |
| <b>EBT</b>                                  | -16            | -36            | -135                | -126         | -7,1                                 |
| <b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>     | -              | 0              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                | -16            | -36            | -135                | -126         | -7,1                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>                     | -              | 0              | 0                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>                       | -16            | -36            | -135                | -126         | -7,1                                 |

#### Kommentierung erstes Quartal

##### Allgemein

Das Ergebnis der Gesellschaft ist grundsätzlich von der Ausreichung eines Darlehens sowie der Inanspruchnahme der kaufmännischen Betriebsführung durch die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen und den Cash Pool-Zinsen geprägt.

##### Umsatzerlöse/Erträge

Die Gesellschaft sieht für ihren aktuellen Geschäftszweck keine Umsatzerlöse und Erträge vor.

##### Materialaufwand

Die Gesellschaft hat derzeit keinen Materialaufwand.

##### Personalaufwand

Die SWN Natur GmbH hat keinen Personal- und Sozialaufwand, da sie kein eigenes Personal beschäftigt. Die kaufmännische Betriebsführung erfolgt durch die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH.

##### Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen berücksichtigen u.a. Positionen wie Steuerberatung(3 TEUR), Honorare für die Jahresabschlussprüfung (1 TEUR), Versicherung (1 TEUR), sonstige Gebühren (4 TEUR) sowie Betriebsführungsaufwendungen (18 TEUR). Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen befinden sich mit 28 TEUR über dem Planniveau.

**Kapitalkosten/-erträge**

Die sonst. Zinsen und ähnliche Erträge in Höhe von 6 TEUR ergeben sich aus dem an die SWN Wasbek Solarpark Projektgesellschaft mbH & Co. KG ausgereichten Darlehen. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen in Höhe von 15 TEUR entsprechen den Zinsaufwendung aus dem Konzerninternen Cash Pool.

**Ergebnis**

Die SWN Natur GmbH schließt zum 31.03.2025 mit einem Ergebnis in Höhe von -36 TEUR ab und liegt somit unter dem Planniveau (anteiliger Plan: -32 TEUR).

**Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025****Allgemein**

Das Ergebnis der Gesellschaft ist grundsätzlich von der Ausreichung eines Darlehens, den Cash Pool Zinsen, sowie der Inanspruchnahme der kaufmännischen Betriebsführung durch die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen geprägt.

**Umsatzerlöse/Erträge**

Die Gesellschaft sieht für ihren aktuellen Geschäftszweck keine Umsatzerlöse und Erträge vor.

**Materialaufwand**

Die Gesellschaft sieht derzeit keinen Materialaufwand vor.

**Personalaufwand**

Die SWN Natur GmbH hat keinen Personalaufwand, da sie kein eigenes Personal beschäftigt. Die kaufmännische Betriebsführung erfolgt durch die SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH.

**Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Budget 2025 berücksichtigen Positionen wie kaufmännische Betriebsführung, Steuerberatung sowie Honorare für die Jahresabschlussprüfung. Für die genannten Positionen wird im Forecast 2025 mit einem Ansatz in Summe von 101 TEUR gerechnet. Der gestiegene Forecast ist auf die Berücksichtigung von Versicherungsbeiträgen in Höhe von 5 TEUR sowie höheren Kosten für Honorare zurückzuführen.

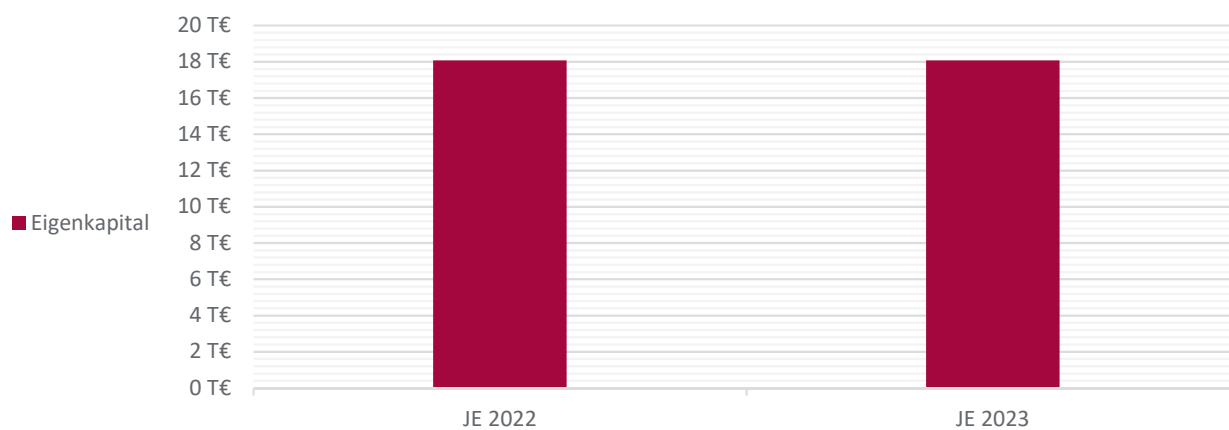
**Kapitalkosten/-erträge**

Die sonst. Zinsen und ähnliche Erträge in Höhe von 26 TEUR ergeben sich aus dem an die SWN Wasbek Solarpark Projektgesellschaft mbH & Co. KG ausgereichten Darlehen. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen in Höhe von 60 TEUR entsprechen den Zinsaufwendung aus dem Konzerninternen Cash Pool.

**Ergebnis**

Die SWN Natur GmbH schließt zum 31.12.2025 mit einem Jahresergebnis in Höhe von -135 TEUR ab und liegt somit unter dem Planniveau (anteiliger Plan: -126 TEUR).

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                   | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>             | 13         | 788        |
| <b>Umlaufvermögen</b>             | 24         | 22         |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b> | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                | 37         | 811        |
| <b>Eigenkapital</b>               | 18         | 18         |
| Gezeichnetes Kapital              | 25         | 25         |
| <b>Rückstellungen</b>             | 6          | 11         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>          | 13         | 782        |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b> | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                | 37         | 811        |

## 2.2.4 SWN Stadtwerke Neumünster GmbH

### Firmensitz:

Bismarckstraße 51  
 24534 Neumünster  
 Tel.: +49 (0) 4321 202-0  
 Fax.: +49 (0) 4321 202-386  
 E-Mail: swn@swn.net  
 Webseite: www.swn.net



### Rechtsform: GmbH

**Handelsregisternummer:** HRB 1085 NM  
**Gründungsdatum:** 24.06.1993  
**Geschäftsjahresbeginn:** Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: - / 100% / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital 49.882.250 €  
 49.882.250 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

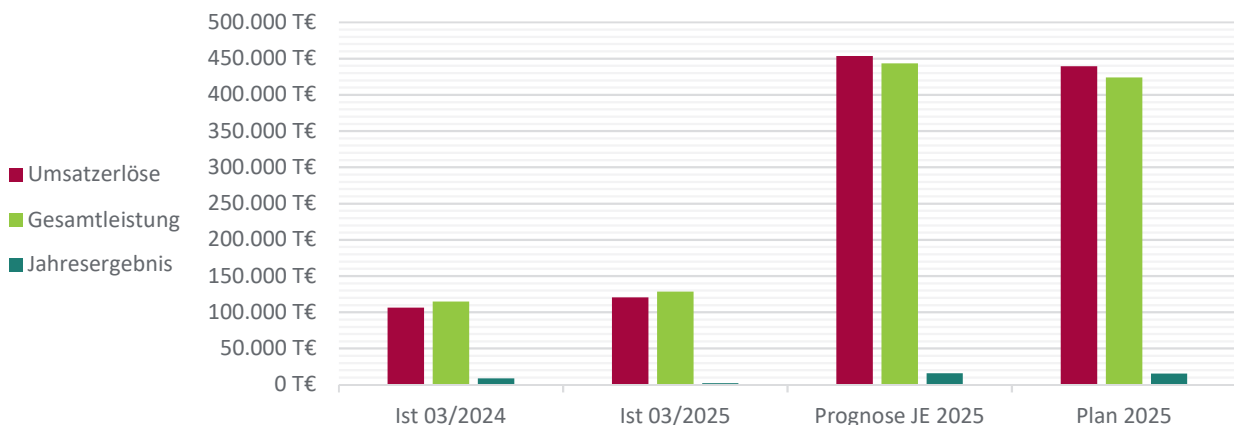
|  |                 |          |
|--|-----------------|----------|
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH | 49.882.250,00 € | 100,00 % |
|--|-----------------|----------|

#### Beteiligungen

|                             |              |         |
|-----------------------------|--------------|---------|
| BGA Sarlhusen GmbH & Co. KG | 147.450,98 € | 23,50 % |
| OpenXS GmbH                 | 4.167,00 €   | 10,00 % |

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 106.363        | 120.331        | 453.557             | 439.483      | 3,2                                  |
| <b>Erlösschmälerungen</b>  | -              | -              | 20.334              | -            | -                                    |
| <b>Bestandsveränderungen</b>   | 5.576          | 5.959          | -                   | -25.622      | 100,0                                |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>                                   | 1.720          | 1.738          | 7.438               | 7.532        | -1,3                                 |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>   | 802            | 387            | 2.469               | 2.418        | 2,1                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 114.461        | 128.415        | 443.130             | 423.811      | 4,6                                  |
| <b>Materialaufwand</b>   | 86.134         | 103.873        | 337.897             | 319.427      | 5,8                                  |
| <b>Rohergebnis</b>   | 28.327         | 24.542         | 105.233             | 104.384      | 0,8                                  |
| <b>Personalaufwand</b>   | 7.470          | 8.166          | 34.284              | 34.518       | -0,7                                 |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>                                  | 6.955          | 8.420          | 30.921              | 29.356       | 5,3                                  |
| <b>EBITDA</b>  | 13.902         | 7.956          | 40.028              | 40.510       | -1,2                                 |
| <b>Abschreibungen</b>  | 3.731          | 4.258          | 18.395              | 19.470       | -5,5                                 |
| <b>EBIT</b>  | 10.171         | 3.698          | 21.633              | 21.040       | 2,8                                  |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>   | 0              | 96             | 116                 | 100          | 16,0                                 |
| <b>Erträge aus anderen<br/>Wertpapieren und<br/>Ausleihungen des Finanz-AV</b> | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b>                                | 42             | 1              | 55                  | 55           | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>                                    | 1.294          | 1.301          | 5.133               | 5.135        | -0,0                                 |
| <b>EBT</b>   | 8.919          | 2.494          | 16.671              | 16.060       | 3,8                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | 8.919          | 2.494          | 16.671              | 16.060       | 3,8                                  |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | 374            | 446            | 1.099               | 975          | 12,7                                 |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Gewinnabführung</b>                                    | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>  | 8.545          | 2.048          | 15.572              | 15.085       | 3,2                                  |

## Kommentierung erstes Quartal

### Allgemein

Das Ergebnis der SWN Stadtwerke Neumünster GmbH per 31.03.2025 mit 2.048 TEUR zeigt eine schlechtere Ergebnissituation ggü. dem kumulierten Budget. Das Ergebnis im Berichtszeitraum wird maßgeblich durch die Geschäftsbereiche Wärme und Telekommunikation negativ beeinflusst. Aufgrund von Bauverzögerungen in den Ausbaugebieten kommt es zu zeitlichen Verschiebungen im Projektfortschritt. Die ursprünglich für das erste Quartal geplanten Fertigstellungen wurden nicht erreicht, was jedoch keine Auswirkungen auf das Geschäftsjahr insgesamt haben wird. Zudem führen vorgezogene Instandhaltungsmaßnahmen an unserer TEV-Anlage zu einer Beeinträchtigung des Ergebnisses im Betrachtungszeitraum. Des Weiteren war ein erhöhter Einsatz von Brennstoffen erforderlich, um die Spitzenlasten abdecken zu können. Im Gegensatz dazu haben die kühleren Witterungsbedingungen einen erlössteigernden Effekt auf das Ergebnis.

### Umsatzerlöse/Erträge

Die Umsatzerlöse liegen mit 120.331 TEUR unter dem anteiligen Budget von 144.639 TEUR. Der Rückgang der Umsatzerlöse ist maßgeblich auf die Bauverzögerungen im Telekommunikationsbereich zurückzuführen. In Verbindung mit diesem Rückgang ist auch die Bestandsveränderung zu berücksichtigen. Im ersten Quartal kam es daher nicht zu einer geplanten Bestandsauflösung, sondern zu einer

Bestandsmehrung. Gegenläufig wirken hier erhöhte Erlöse aus der Sparte Gas. Die zusätzlich akquirierten Absatzmengen führen zu einer Erlössteigerung. Des Weiteren wurden erhöhte Wärmeerlöse erzielt, was auf die kühlere Witterung zurückzuführen ist.

### **Materialaufwand**

Grundsätzlich korrespondiert der Ausweis im Materialaufwand mit der mengen- und preisbedingten Entwicklung des Geschäftsvolumens auf der Absatz- und Umsatzseite. Dies führt zu einem erhöhten Aufwand, der sich aus der gesteigerten Menge durch die zusätzliche B2B-Akquise in der Sparte Gas ergibt. Zudem spiegelt sich hier der erhöhte Brennstoffeinsatz wider. Insgesamt steigen die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren um 8.998 TEUR. In Übereinstimmung mit den gestiegenen Absatzmengen belaufen sich die Aufwendungen für bezogene Leistungen auf 45.890 TEUR, was 1.786 TEUR über dem geplanten Niveau liegt. Dieser Anstieg der Kosten ist hauptsächlich auf die erhöhten Aufwendungen für die Netzentgelte im Gasvertrieb sowie auf die vorgezogene Instandhaltungsmaßnahme unserer TEV-Anlage zurückzuführen. Insgesamt ergibt sich ein Anstieg des Materialaufwandes in den ersten drei Monaten 2025 ggü. dem anteiligen Budget (Budget: 93.089 TEUR; Ist: 103.873 TEUR).

### **Personalaufwand**

Der Personal- und Sozialaufwand liegt mit 8.166 TEUR unter dem anteiligen Budget. Der Grund für die Abweichung der Personalkosten ergibt sich aus geplanten, jedoch noch nicht besetzten Stellen. Sonstige betriebliche Aufwendungen. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen über dem kumulierten Budget, was auf einen erhöhten Betriebsführungsaufwand zurückzuführen ist. In der Wirtschaftsplanung wurden IT-Maßnahmen ursprünglich dem Bereich Telekommunikation zugeordnet. Im Verlauf des laufenden Jahres wurden diese jedoch der Stabstelle Informationstechnologie (SWN Beteiligungen) zugewiesen. Infolgedessen sinken die Abschreibungen im Telekommunikationsbereich, während gleichzeitig der Betriebsführungsaufwand ansteigt. Der im Berichtszeitraum geringere Werbeaufwand ist jedoch nur eine unterjährige Verschiebung und hat keinerlei Auswirkungen auf den Forecast.

### **Kapitalkosten/-erträge**

Der Stand der geplanten und begonnenen Investitionen wurde überarbeitet. Entsprechend liegen nunmehr für die Investitionsvorhaben aktualisierte Fertigstellungszeitpunkte sowie korrigierte Budgetwerte vor. Dadurch und durch die Verschiebung von Investitionen in die Muttergesellschaft der SWN Beteiligungen sind die Abschreibungen um 351 TEUR gegenüber der ursprünglichen Wirtschaftsplanung per März gesunken. Die Position der Zinsen und ähnliche Aufwendungen liegt auf dem Planniveau. In der Position der Sonst. Zinsen und ähnliche Erträge zeigen sich vorgezogene Erträge aus Beteiligungen.

### **Ergebnis**

Das Jahresergebnis per 31.03.2025 liegt mit 2.048 TEUR über dem anteiligen Budget.

## **Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025**

### **Allgemein**

Das Unternehmen bestätigt die Planzahlen und erwartet zusätzlich eine Verbesserung des Ergebnisses aus der Sparte Gas.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Gesellschaft prognostiziert Umsatzerlöse in Höhe von 453.557 TEUR. Diese liegen somit 14.074 TEUR über dem Budget (439.483 TEUR). Dieser Anstieg ist hauptsächlich auf die steigenden Absatzmenge der Sparte Gas zurückzuführen. Gegenläufig wirkt die niedrigere Absatzmenge in der Sparte Strom.

### **Materialaufwand**

Der Materialaufwand steht grundsätzlich im Einklang mit der mengen- und preisbedingten Entwicklung des Geschäftsvolumens auf der Absatz- und Umsatzseite. So ist der Anstieg des Materialaufwandes auf die Beschaffungskosten von Gas zurückzuführen. Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren steigen, im Zuge der erhöhten Absatzmenge, um 8.507 TEUR auf 162.371 TEUR. Des Weiteren zeigt sich hier der erhöhte Aufwand für den Brennstoffeinsatz. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen steigen von 165.563 TEUR auf 175.527 TEUR. Der Grund sind die höheren Netzkosten für die erhöhte Absatzmenge im Gasvertrieb. Gegenläufig sinkt der Aufwand für die Vorleistungen sowie für die Pacht im Bereich der Telekommunikation.

### **Personalaufwand**

Die prognostizierten Personalaufwendungen sinken um 234 TEUR auf 34.284 TEUR. Der wesentliche Grund für die Abweichung der Personalkosten ergibt sich aus geplanten, jedoch noch nicht besetzten Stellen.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen im Forecast mit 30.921 TEUR über dem ursprünglichen Budget (29.356 TEUR). Dies liegt hauptsächlich an erhöhten Betriebsführungsaufwendungen.

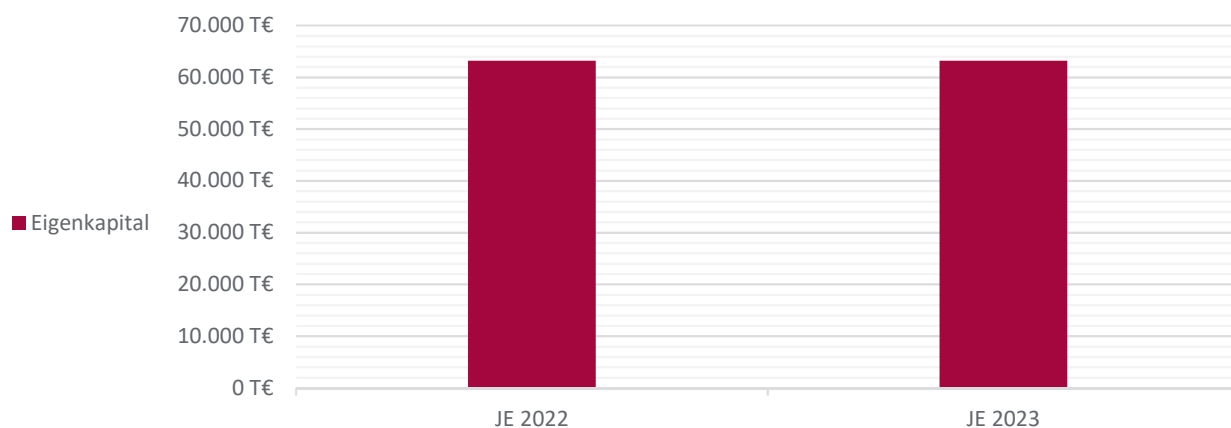
### **Kapitalkosten/-erträge**

Die Kapitalkosten/-erträge zeigen sich unter dem Planniveau. Die Abschreibungen zeigen einen geringeren Aufwand im Vergleich zum Wirtschaftsplan. Das liegt hauptsächlich in der Anpassung der Fertigstellungszeitpunkte aufgrund von Verzögerungen im Ausbau des Glasfasernetzes. Ein weiterer Aspekt ist die Verschiebung von IT-Maßnahmen in die SWN Beteiligungen. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen sowie die sonst. Zinsen und ähnliche Erträge liegen auf Planniveau.

### **Ergebnis**

Die SWN Stadtwerke Neumünster GmbH prognostiziert ein Jahresergebnis in Höhe von 15.572 TEUR.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 226.795    | 243.687    |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 110.034    | 133.241    |
| <b>Vorräte</b>                      | 30.425     | 21.258     |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 4.771      | 1.016      |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 689        | 555        |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 337.518    | 377.484    |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 63.161     | 63.161     |
| Gezeichnetes Kapital                | 49.882     | 49.882     |
| <b>Rückstellungen</b>               | 28.830     | 47.413     |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 227.191    | 250.711    |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 5          | 5          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 337.518    | 377.484    |

## 2.2.5 SWN Verkehr GmbH

### Firmensitz:

Bismarckstraße 51  
 24534 Neumünster  
 Tel.: +49 (0) 4321 202-0  
 Fax.: +49 (0) 4321 202-386  
 E-Mail: stadtverkehr@swn.net  
 Webseite: www.swn.net



### Rechtsform: GmbH

Handelsregisternummer: HRB 13267 KI

Gründungsdatum: 31.08.2011

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: - / 100% / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dornbach GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

Stammkapital 25.000 €  
 25.000 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

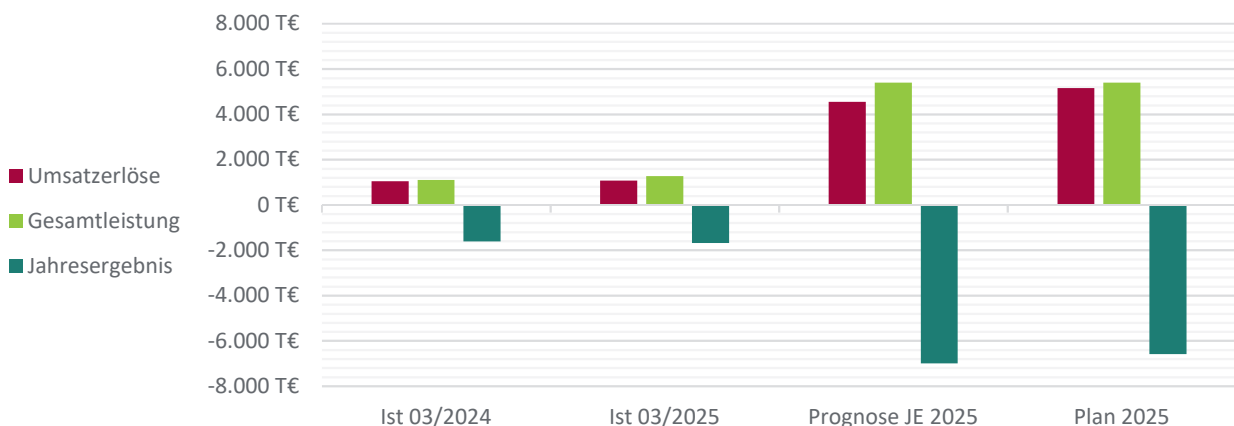
|  |             |          |
|--|-------------|----------|
| SWN Stadtwerke Neumünster Beteiligungen GmbH | 25.000,00 € | 100,00 % |
|--|-------------|----------|

#### Beteiligungen

|  |          |        |
|--|----------|--------|
| NSH Nahverkehr Schleswig-Holstein GmbH | 750,00 € | 1,50 % |
|--|----------|--------|

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|  | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|--|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  | 1.051          | 1.068          | 4.550               | 5.162        | -11,9                                |
| <b>Bestandsveränderungen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Andere aktivierte<br/>Eigenleistungen</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>   | 49             | 202            | 841                 | 241          | 249,0                                |
| <b>Gesamtleistung</b>  | 1.100          | 1.270          | 5.391               | 5.403        | -0,2                                 |
| <b>Materialaufwand</b>   | 675            | 721            | 2.701               | 2.562        | 5,4                                  |
| <b>Rohergebnis</b>   | 425            | 549            | 2.690               | 2.841        | -5,3                                 |
| <b>Personalaufwand</b>   | 1.489          | 1.598          | 6.810               | 6.439        | 5,8                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b>                                  | 469            | 499            | 2.215               | 2.261        | -2,0                                 |
| <b>EBITDA</b>  | -1.533         | -1.548         | -6.335              | -5.859       | -8,1                                 |
| <b>Abschreibungen</b>  | 70             | 93             | 411                 | 401          | 2,5                                  |
| <b>EBIT</b>  | -1.603         | -1.641         | -6.746              | -6.260       | -7,8                                 |
| <b>Erträge aus Beteiligungen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Gewinnabführung</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Verlustübernahme</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus anderen<br/>Wertpapieren und<br/>Ausleihungen des Finanz-AV</b> | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Sonstige Zinsen und ähnliche<br/>Erträge</b>                                | -              | 0              | 3                   | 3            | 0,0                                  |
| <b>Abschreibungen auf<br/>Finanzanlagen und<br/>Wertpapiere des UV</b>         | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zinsen und ähnliche<br/>Aufwendungen</b>                                    | 6              | 47             | 245                 | 330          | -25,8                                |
| <b>EBT</b>   | -1.609         | -1.688         | -6.988              | -6.587       | -6,1                                 |
| <b>Steuern vom Einkommen und<br/>Ertrag</b>                                    | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | -1.609         | -1.688         | -6.988              | -6.587       | -6,1                                 |
| <b>Sonstige Steuern</b>  | 2              | 0              | 7                   | 7            | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Verlustübernahme</b>  | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Aufwendungen aus<br/>Gewinnabführung</b>                                    | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Jahresergebnis</b>  | -1.611         | -1.688         | -6.995              | -6.594       | -6,1                                 |
| <b>Entnahmen aus Rücklagen</b>   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Zuführungen in die Rücklagen</b>  | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Gewinnvortrag /<br/>Verlustvortrag VJ</b>                                   | -              | -              | -                   | 0            | 0,0                                  |
| <b>Bilanzergebnis</b>  | -              | -              | -                   | -6.594       | 100,0                                |

#### Kommentierung vom ersten Quartal

##### Allgemein

Der Vertrieb des Deutschlandtickets im Berichtszeitraum hat negative Auswirkungen auf die Erlöse der SWN Verkehr. Das Deutschlandticket wird nicht von der SWN Verkehr vertrieben, weshalb bei der Gesellschaft hierfür keine Einnahmen generiert werden, jedoch finden die zugehörigen Personenbeförderungen im Linienverkehr statt. Eine zugehörige Ausgleichsleistung ist als Abschlagszahlung nur vorläufig.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse sind im Berichtszeitraum mit 1.068 TEUR um 222 TEUR niedriger als der anteilige Budgetwert (1.290 TEUR). Diese Abweichung resultiert aus rückläufigen Fahrgelderlösen, hervorgerufen durch den Verkauf des Deutschlandticket. Die sonstigen betrieblichen Erträge liegen mit 202 TEUR aufgrund der ersten Abschlagszahlungen für den Ausgleich von finanziellen Nachteilen bzgl. des Deutschlandticket nach dem ersten Quartal um 136 TEUR über Planniveau.

### **Materialaufwand**

Die Kraftstoff- und Leasingkosten sind die Treiber im Materialaufwand. Unter den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren ist eine Planabweichung zu erkennen (ant.

Budget: 353 TEUR/ Ist: 513 TEUR). Zurückzuführen ist diese Abweichung u.a. auf gestiegene Kraftstoffkosten und höheren Fremd- und Lagermaterialaufwand. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen hingegen bewegen sich mit 208 TEUR unter dem Plan (Budget: 292 TEUR). Diese Reduzierung resultiert aus niedrigeren Leasingkosten und niedrigeren Instandhaltungskosten. Insgesamt ergibt sich ein Anstieg des Materialaufwandes im ersten Quartal 2025 ggü. dem anteiligen Budget in Höhe von 75 TEUR (Budget: 645 TEUR; Ist: 721 TEUR).

### **Personalaufwand**

Der Personal- und Sozialaufwand liegt aufgrund von Neueinstellungen mit 1.598 TEUR um 57 TEUR über dem anteiligen Plan (1.540 TEUR).

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen bewegen sich mit 499 TEUR um 69 TEUR unter Planniveau und zeigen einen noch verhaltenen Verlauf. Den wesentlichen Kostenblock bilden die kaufmännische Betriebsführung aus dem SWN-Konzern und die Fremdleistungen und Honorare.

### **Kapitalkosten/-erträge**

Der Stand der geplanten und begonnenen Investitionen wurde überarbeitet. Entsprechend liegen für die Investitionsvorhaben aktualisierte Fertigstellungszeitpunkte sowie korrigierte Budgetwerte vor.

Dies hat Einfluss auf die Abschreibungen, welche mit 93 TEUR auf Wirtschaftsplanniveau ausfällt. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen bewegen sich mit 47 TEUR noch verhalten gegenüber dem anteiligen Budgetwert (82 TEUR).

### **Ergebnis**

Entgangene Fahrgelderlöse und eine höhere Kostenstruktur lassen die Gesellschaft ein Ergebnis per 31.03.2025 von -1.688 TEUR (anteiliges Budget: -1.572 TEUR) vorweisen.

## **Kommentierung Forecast Geschäftsjahr 2025**

### **Allgemein**

Die Einnahmeplanung 2025 basiert auf der Annahme, dass mögliche Einnahmeverluste aufgrund der Einführung des Deutschlandticket über den ÖPNV-Rettungsschirm 2025 bzw. das Einnahmeaufteilungsverfahren ausgeglichen werden. Hierzu gibt es ein festgelegtes bundesweites Verfahren für alle Verkehrsunternehmen, das jedoch noch nicht rechtsicher ist. Die Klärung erfolgt vom Verband deutscher Verkehrsunternehmen mit dem Bund. Eine Einigung ist noch nicht erfolgt. Dies führt zu einer vorsichtigen Erwartungshaltung gegenüber den zu erwartenden Umsatzerlösen.

### **Umsatzerlöse/Erträge**

Die Umsatzerlöse liegen im Forecast mit 4.550 TEUR um 611 TEUR unter dem Budget (5.162 TEUR). Einerseits zeigen sich hier die gesunkenen Fahrgelderlöse aus dem Berichtszeitraum, andererseits ist eine Umgliederung eines Teils der geplanten Fahrgeldeinnahmen aufgrund eines vorläufigen Bescheids zum Ausgleich finanzieller Nachteile durch die Einführung des Deutschlandtickets zu den sonstigen betrieblichen Erträgen erfolgt (574 TEUR). Der Ge-

legenheitsverkehr zeigt mit 242 TEUR im Forecast eine negative Abweichung zum Plan (Budget: 255 TEUR). Die sonstigen betrieblichen Erträge steigen im Forecast maßgeblich aufgrund eines Bescheids über vorläufige Vorauszahlungen aufgrund der Richtlinie Deutschlandticket-Billigkeitsleistungen ÖPNV 2025 zum Ausgleich nicht gedeckter Ausgaben im öffentlichen Personennahverkehr um 599 TEUR auf 841 TEUR an.

#### **Materialaufwand**

Der Materialaufwand steigt um 138 TEUR auf 2.701 TEUR im Forecast an. Während die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren um 222 TEUR gegenüber dem Planwert aufgrund steigender Kraftstoff- und Materialkosten anwachsen, sinken die Aufwendungen für bezogene Leistungen aufgrund verminderter Leasingkosten und niedrigerer Instandhaltungskosten um 84 TEUR.

#### **Personalaufwand**

Der Personalaufwand steigt aufgrund von Neueinstellungen zum Abbau von Überstunden aufgrund einer erhöhten Krankheitswelle des letzten Jahres um 371 TEUR auf 6.810 TEUR im Forecast an (Budget 6.041 TEUR).

#### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die Höhe der sonstigen betrieblichen Aufwendungen sinkt gegenüber dem Budget um 45 TEUR auf 2.216 TEUR. Neben kleinen Änderungen in den übrigen Aufwendungen hat eine Anpassung des Forecasts an einen bisher noch verhaltenen Verlauf der Fremdleistungen und Honorare stattgefunden.

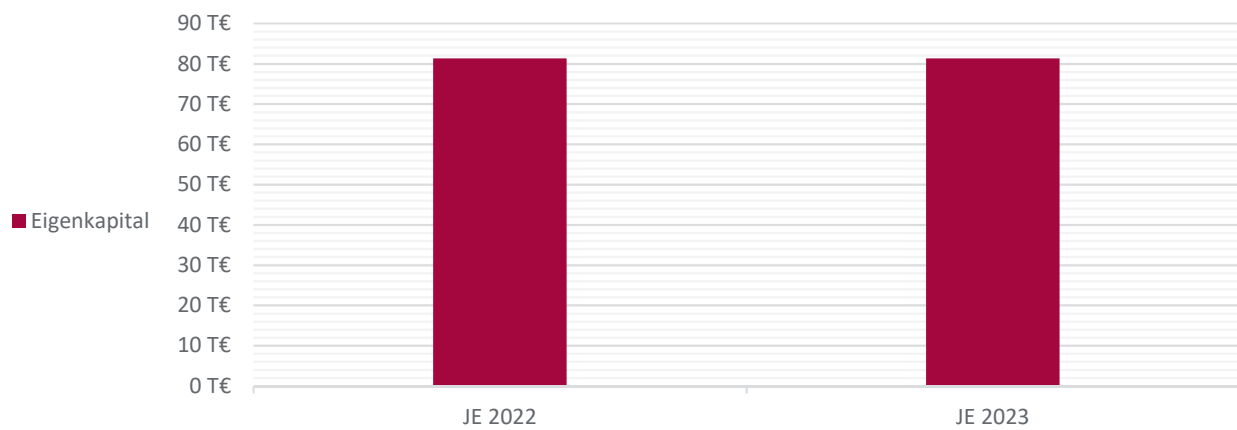
#### **Kapitalkosten/-erträge**

Die Abschreibungen fallen um 9 TEUR höher aus als in der vorgelagerten Wirtschaftsplanung angenommen. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen sinken im Forecast aufgrund einer Neubewertung von Zinsen für Cash-Pool-Verbindlichkeiten um 85 TEUR auf 245 TEUR.

#### **Ergebnis**

Die SWN Verkehr prognostiziert ein Jahresergebnis im Forecast 2025 von - 6.995 TEUR. Aus jetziger Sicht zeigt sich das Ergebnis gegenüber dem Planansatz für 2025 (6.594 TEUR) entsprechend schwächer.

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 2.915      | 3.446      |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 6.289      | 7.282      |
| <b>Vorräte</b>                      | 468        | 300        |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 41         | 16         |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 46         | 33         |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 9.251      | 10.760     |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 81         | 81         |
| Gezeichnetes Kapital                | 25         | 25         |
| <b>Rückstellungen</b>               | 2.630      | 2.632      |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 6.448      | 7.953      |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 9.251      | 10.760     |

## 2.3 Kommunalunternehmen

## 2.3.1 Kiek in Anstalt öffentlichen Rechts der Stadt Neumünster

### Firmensitz:

Gartenstraße 32  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 41996-0  
Fax.: +49 (0) 4321 41996-9  
E-Mail: info@kiek-in-nms.de  
Webseite: www.kiek-in-nms.de



### Rechtsform: AÖR

Handelsregisternummer: HRA 5744

Gründungsdatum: 17.07.2007

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Wirtschaftsprüfer/-in

Dr. Schröder & Korth GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Kapital

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| Stammkapital | 2.000.000 €       |
|              | 2.000.000 Stimmen |

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

|                  |                |          |
|------------------|----------------|----------|
| Stadt Neumünster | 2.000.000,00 € | 100,00 % |
|------------------|----------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust

Aufgrund einer Software-Umstellung konnte für das 1. Quartal 2025 keine Auswertung erfolgen. *Alle Angaben in T€*

---

Umsatzerlöse

Sonstige betriebliche Erträge

Gesamtleistung

Materialaufwand

Rohergebnis

Personalaufwand

Sonstige betriebliche Aufwendungen

EBITDA

Abschreibungen

EBIT

Zinsen und ähnliche Aufwendungen

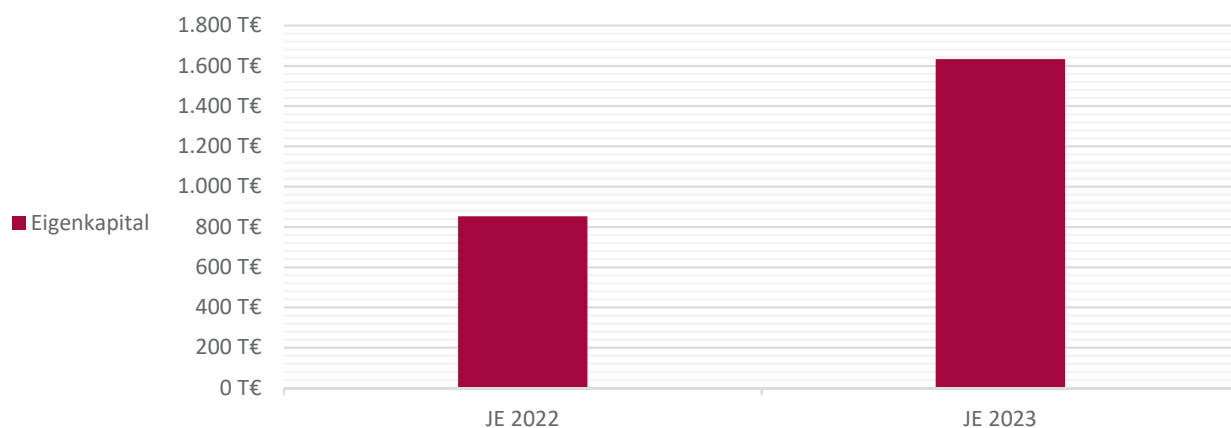
EBT

Ergebnis nach Steuern

Sonstige Steuern

Jahresergebnis

## Bilanz



Alle Angaben in T€

|                                     | JE<br>2022 | JE<br>2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Anlagevermögen</b>               | 1.596      | 1.493      |
| <b>Umlaufvermögen</b>               | 3.696      | 2.127      |
| <b>Vorräte</b>                      | 20         | 23         |
| <b>Kasse, Bankguthaben, Schecks</b> | 3.287      | 1.339      |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 0          | 0          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 5.292      | 3.620      |
| <b>Eigenkapital</b>                 | 852        | 1.633      |
| Gezeichnetes Kapital                | 2.000      | 2.000      |
| Gewinnrücklagen                     | -          | 45         |
| <b>Rückstellungen</b>               | 512        | 510        |
| <b>Verbindlichkeiten</b>            | 3.929      | 1.478      |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | -          | -          |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | 5.292      | 3.620      |

## 2.3.2 RBZ Elly-Heuss-Knapp-Schule AÖR

### Firmensitz:

Carlstraße 53  
24534 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 942-4810  
Fax.: +49 (0) 4321 942-4809  
E-Mail: info@ehks-nms.de  
Webseite: www.ehks.neumuenster.de



### Rechtsform: AÖR

Gründungsdatum: 13.01.2014

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Kapital

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Stammkapital | 293.826 €       |
|              | 293.826 Stimmen |

### Beteiligungsverhältnisse

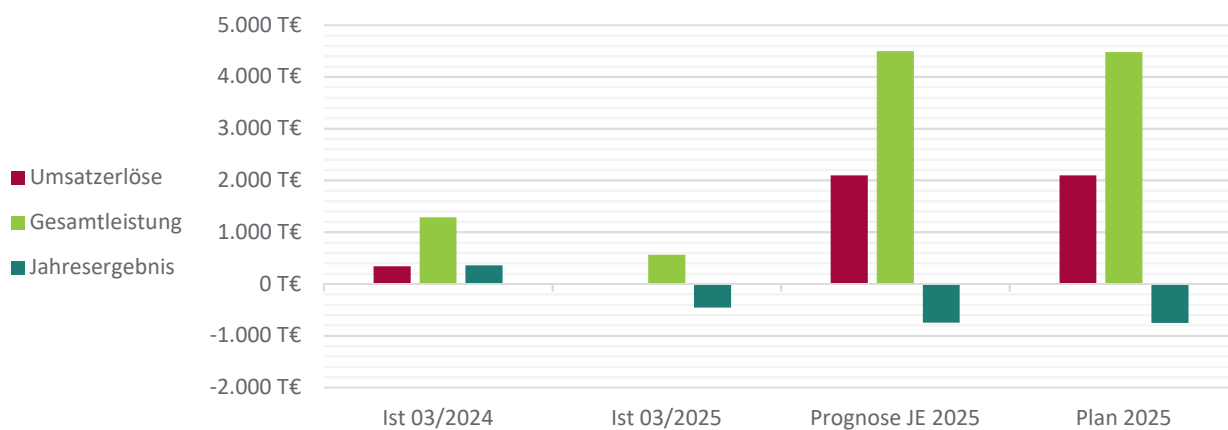
#### Gesellschafter

|                  |              |          |
|------------------|--------------|----------|
| Stadt Neumünster | 293.826,00 € | 100,00 % |
|------------------|--------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                           | 340            | 0              | 2.094               | 2.094        | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Zuwendungen</b>                | 868            | 454            | 1.816               | 1.816        | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>          | 75             | 109            | 583                 | 567          | 2,7                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>                         | 1.283          | 563            | 4.493               | 4.477        | 0,4                                  |
| <b>Materialaufwand</b>                        | 115            | 156            | 637                 | 637          | 0,0                                  |
| <b>Rohergebnis</b>                            | 1.168          | 407            | 3.856               | 3.841        | 0,4                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                        | 167            | 118            | 786                 | 786          | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b> | 644            | 747            | 3.532               | 3.525        | 0,2                                  |
| <b>EBITDA</b>                                 | 357            | -458           | -462                | -471         | 1,8                                  |
| <b>Abschreibungen</b>                         | -              | -              | 285                 | 285          | 0,0                                  |
| <b>EBIT</b>                                   | 357            | -458           | -747                | -756         | 1,1                                  |
| <b>EBT</b>                                    | 357            | -458           | -747                | -756         | 1,1                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                  | 357            | -458           | -747                | -756         | 1,1                                  |
| <b>Erträge aus<br/>Verlustübernahme</b>       | -              | -              | -                   | -            | -                                    |
| <b>Jahresergebnis</b>                         | 357            | -458           | -747                | -756         | 1,1                                  |

## Bilanz

Die Bilanzen der Jahre 2022 ff. lagen zum Berichtzeitpunkt noch nicht vor. *Alle Angaben in T€*

## 2.3.3 RBZ Theodor-Litt-Schule AÖR

### Firmensitz:

Parkstraße 12-18

24534 Neumünster

Tel.: +49 (0) 4321 942-4910

Fax.: +49 (0) 4321 942-4909

E-Mail: info@tls-nms.de

Webseite: www.tls.neumuenster.de



**Rechtsform:** AÖR

**Gründungsdatum:** 13.01.2014

**Geschäftsjahresbeginn:** Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Kapital

Stammkapital

205.800 €

205.800 Stimmen

### Beteiligungsverhältnisse

#### Gesellschafter

Stadt Neumünster

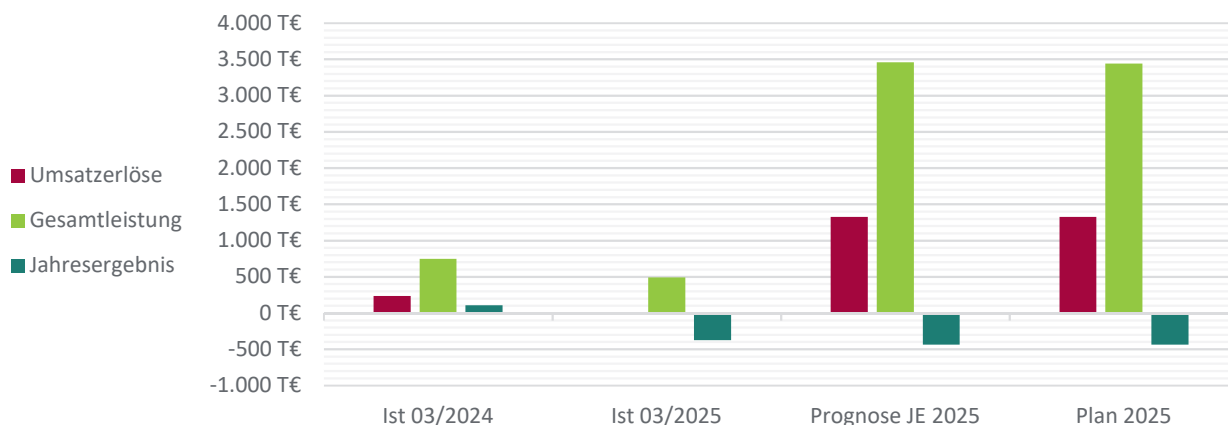
205.800,00 €

100,00 %

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                           | 234            | -              | 1.325               | 1.325        | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Zuwendungen</b>                | 498            | 461            | 1.846               | 1.846        | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>          | 14             | 27             | 287                 | 270          | 6,3                                  |
| <b>Gesamtleistung</b>                         | 747            | 489            | 3.459               | 3.442        | 0,5                                  |
| <b>Materialaufwand</b>                        | 57             | 69             | 589                 | 589          | 0,0                                  |
| <b>Rohergebnis</b>                            | 689            | 419            | 2.870               | 2.853        | 0,6                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                        | 179            | 106            | 656                 | 656          | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b> | 404            | 686            | 2.434               | 2.417        | 0,7                                  |
| <b>EBITDA</b>                                 | 106            | -374           | -220                | -220         | 0,0                                  |
| <b>Abschreibungen</b>                         | -              | -              | 216                 | 216          | 0,0                                  |
| <b>EBIT</b>                                   | 106            | -374           | -436                | -436         | 0,0                                  |
| <b>EBT</b>                                    | 106            | -374           | -436                | -436         | 0,0                                  |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                  | 106            | -374           | -436                | -436         | 0,0                                  |
| <b>Jahresergebnis</b>                         | 106            | -374           | -436                | -436         | 0,0                                  |

## Bilanz

Die Bilanzen der Jahre 2022 ff. lagen zum Berichtzeitpunkt noch nicht vor. *Alle Angaben in T€*

## 2.3.4 RBZ Walther-Lehmkuhl-Schule AÖR

### Firmensitz:

Roonstraße 90  
24537 Neumünster  
Tel.: +49 (0) 4321 25092-0  
Fax.: +49 (0) 4321 25092-99  
E-Mail: info@wls-nms.de  
Webseite: www.wls.neumuenster.de



### Rechtsform: AÖR

Gründungsdatum: 13.01.2014

Geschäftsjahresbeginn: Januar

### Beteiligungsquoten

Nominal: 100% / - / 100%

### Kapital

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Stammkapital | 959.453 €       |
|              | 959.453 Stimmen |

### Beteiligungsverhältnisse

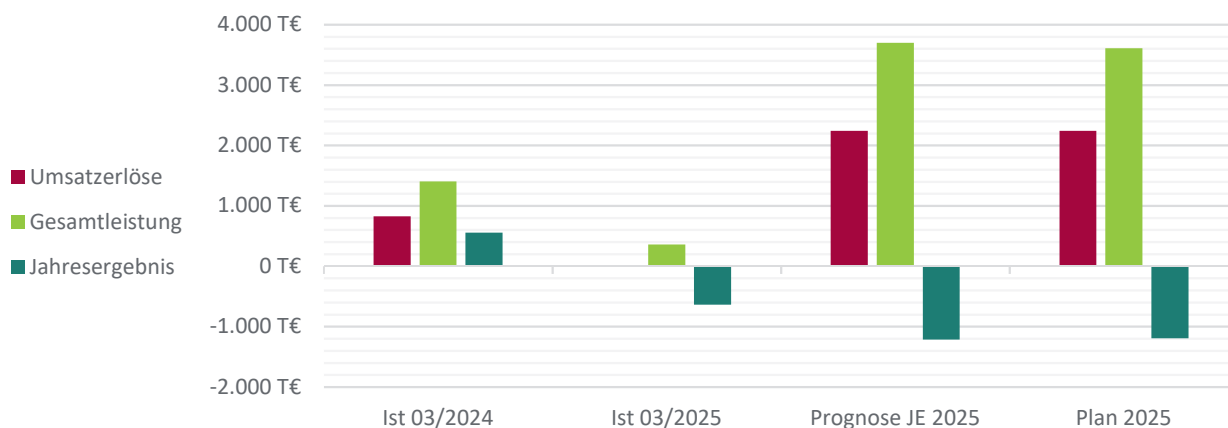
#### Gesellschafter

|                  |              |          |
|------------------|--------------|----------|
| Stadt Neumünster | 959.453,00 € | 100,00 % |
|------------------|--------------|----------|

Das Unternehmen selbst hält keine Beteiligungen.

### Finanzdaten

#### Gewinn und Verlust



Alle Angaben in T€

|   | Ist<br>03/2024 | Ist<br>03/2025 | Prognose JE<br>2025 | Plan<br>2025 | Abweichung<br>in % geg.<br>Plan 2025 |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                           | 827            | -              | 2.240               | 2.240        | 0,0                                  |
| <b>Erträge aus Zuwendungen</b>                | 539            | 244            | 974                 | 974          | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>          | 40             | 113            | 484                 | 393          | 23,2                                 |
| <b>Gesamtleistung</b>                         | 1.405          | 356            | 3.698               | 3.607        | 2,5                                  |
| <b>Materialaufwand</b>                        | 97             | 98             | 659                 | 659          | 0,0                                  |
| <b>Rohergebnis</b>                            | 1.308          | 258            | 3.040               | 2.949        | 3,1                                  |
| <b>Personalaufwand</b>                        | 151            | 121            | 711                 | 711          | 0,0                                  |
| <b>Sonstige betriebliche<br/>Aufwendungen</b> | 604            | 775            | 2.966               | 2.854        | 3,9                                  |
| <b>EBITDA</b>                                 | 554            | -638           | -637                | -616         | -3,3                                 |
| <b>Abschreibungen</b>                         | -              | -              | 580                 | 580          | 0,0                                  |
| <b>EBIT</b>                                   | 554            | -638           | -1.217              | -1.196       | -1,7                                 |
| <b>EBT</b>                                    | 554            | -638           | -1.217              | -1.196       | -1,7                                 |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                  | 554            | -638           | -1.217              | -1.196       | -1,7                                 |
| <b>Jahresergebnis</b>                         | 554            | -638           | -1.217              | -1.196       | -1,7                                 |

## Bilanz

Die Bilanzen der Jahre 2022 ff. lagen zum Berichtszeitpunkt noch nicht vor. *Alle Angaben in T€*

## **Impressum**

Neumünster / Fachdienst Zentrale Steuerung

Beteiligungssteuerung

Großflecken 59, 24534 Neumünster

Tel. 04321 – 942 2191

E-Mail: [Beteiligungsmanagement@neumuenster.de](mailto:Beteiligungsmanagement@neumuenster.de)