

west**energie**

# **Wirtschaftsplan 2024**

## Melle Netze GmbH & Co. KG

Westenergie AG · 27. Oktober 2023

# Erläuterung der regulatorischen Prämissen (I/II)

## Kostenausgangsniveau/ Kapitalkostenabzug

- Die Parameter für die 4. Regulierungsperiode entsprechen den von der BNetzA festgelegten Eigenkapitalzinssätzen:

	3. Regulierungsperiode	4. Regulierungsperiode	
		WiPlan 2023ff	WiPlan 2024ff
EK I Zins Neuanlagen	6,91%	5,07%	5,07%
EK I Zins Altanlagen	5,12%	3,51%	3,51%
EK II Zins Gas	3,03%	2,02%	2,03%
EK II Zins Strom	2,72%	1,71%	1,71%

- Als Kostenausgangsniveau wurden die Netzkosten 2020 Stand Anhörung zur Festlegung der EOG 4.RP (Gas) bzw. für Strom ein vorläufiges Ergebnis der Prüfung zum Ausgangsniveau (Netzkosten 2021) eingeplant.
- Der Kapitalkostenabzug Strom wurde unter Berücksichtigung des beantragten Übergangssockels berechnet. Die Berechnung des Kapitalkostenabzugs Gas enthält keinen Übergangssockel.

# Erläuterung der regulatorischen Prämissen (II/II)

## Kapitalkostenaufschlag in der 4. Regulierungsperiode

- Bei der Ermittlung der Eigenkapitalverzinsung wurden die Änderungen aus der Festlegung zum EK-II Zins sowie aus dem Eckpunktepapier zur geplanten EK-I Zinsanpassung berücksichtigt. Die Berechnung basiert daher auf folgenden Prämissen:

Verzinsung der jährlichen Investitionsscheiben

WiPlan 2024 Kapitalkostenaufschlag	2021		2022		2023		2024-28	
	Strom	Gas	Strom	Gas	Strom	Gas	Strom	Gas
EK I Zins	-	5,07%	5,07%	5,07%	5,07%	5,07%	7,09%	7,09%
EK II Zins	-	2,03%	1,71%	2,03%	1,71%	2,03%	4,17%	4,17%

## Sonstige regulatorische Prämissen

- Planungsprämisse Effizienzwert 4.RP: Strom 100%; Gas 92,55% (lt. Vertraglicher Regelung Wert des vereinfachten Verfahrens)\*
- Planungsprämisse XGen 4.RP: Strom 1,8%; Gas 0,98%

# Anmerkungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

- Die Pachterlöse berücksichtigen 2024 eine Kalkulation entsprechend der vertraglichen Vereinbarungen.
- neben den mit der Netzeinbringung übertragenen Baukostenzuschüsse / Anschlusskostenbeträge werden keine neuen Zuschüsse an die Gesellschaft weitergeleitet. Insofern erfolgt hier leicht sinkend die Auflösung der zur Einbringung bestehenden BKZ
- Die Aufwandspositionen für kaufm. Dienstleistungen sowie Steuerberater, Wirtschaftsprüfer und Sonstiges betragen
  - Dienstleistungsentgelte und Haftungspauschale an die GmbH 101 T€
  - Wirtschaftsprüfer, Steuerberatungskosten, Grundbesitzabgaben etc. 31 T€
  - Verluste aus Anlagenabgängen (50% des Wertes 2022) 30T€
  - Sonstiges (abgeleitet aus dem Abschluss 2022) 19 T€
- Die Konzessionsabgaben Strom / Gas wurden auf die aktuellen Abschläge angepasst.
- Für die Finanzierung wurden die Zinssätze aus den derzeitigen Darlehnsverträgen (0,76%/a ) bis 2024 fortgeschrieben. Für zusätzlich benötigte Mittel und eine Anschlussfinanzierung wurden 4%/a angesetzt.

# Plan Gewinn- und Verlustrechnung

## 2023 - 2028

<u>GuV</u>	Ist	Budget	Prognose	Plan				
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>	<b>T€</b>							
	2022	2023	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Umsatzerlöse	5.581	5.613	5.621	5.435	5.836	6.138	6.372	6.615
davon Pächterlöse Strom	2.232	2.400	2.397	2.197	2.616	2.945	3.229	3.492
davon Pächterlöse Gas	1.306	1.304	1.304	1.333	1.330	1.314	1.277	1.277
davon Umsatzerlöse AKB/BKZ-Auflösung	258	248	248	234	219	207	194	175
davon Erlöse Konzessionsabgabe	1.724	1.661	1.600	1.600	1.600	1.600	1.600	1.600
davon sonstige Umsatzerlöse	60	0	71	71	71	71	71	71
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.890	-1.759	-1.770	-1.772	-1.775	-1.776	-1.778	-1.781
davon kaufm. Dienstleistung, Haftungspauschale	-95	-98	-98	-101	-103	-105	-107	-109
davon Konzessionsabgabe	-1.724	-1.661	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600	-1.600
davon Gemeinderabatt	-71	0	-71	-71	-71	-71	-71	-71
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-83	-72	-72	-80	-81	-82	-83	-84
davon Wirtschaftsprüfer / Steuerberater	-4	-30	-30	-31	-32	-32	-33	-34
davon Verluste aus Anlagenabgängen	-60	-34	-34	-30	-30	-30	-30	-30
davon sonstige betriebliche Aufwendungen	-19	-8	-8	-19	-20	-20	-20	-21
<b>EBITDA</b>	<b>3.607</b>	<b>3.781</b>	<b>3.779</b>	<b>3.583</b>	<b>3.980</b>	<b>4.279</b>	<b>4.510</b>	<b>4.751</b>
Abschreibung Restbestand+Invest	-1.247	-1.408	-1.323	-1.423	-1.542	-1.672	-1.781	-1.895
<b>EBIT</b>	<b>2.360</b>	<b>2.373</b>	<b>2.456</b>	<b>2.160</b>	<b>2.439</b>	<b>2.607</b>	<b>2.729</b>	<b>2.856</b>
Zinsaufwand	-35	-53	-83	-182	-506	-630	-749	-862
Zinsertrag	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>2.325</b>	<b>2.320</b>	<b>2.373</b>	<b>1.977</b>	<b>1.933</b>	<b>1.977</b>	<b>1.980</b>	<b>1.994</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-260	-265	-273	-223	-228	-238	-243	-248
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>2.065</b>	<b>2.054</b>	<b>2.100</b>	<b>1.754</b>	<b>1.705</b>	<b>1.739</b>	<b>1.737</b>	<b>1.745</b>
Sonstige Steuern	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>2.065</b>	<b>2.054</b>	<b>2.100</b>	<b>1.754</b>	<b>1.705</b>	<b>1.739</b>	<b>1.737</b>	<b>1.745</b>

# Anmerkungen zur Bilanz

- Entwicklung Anlagevermögen gem. Investitionsplanung in Abstimmung mit Westnetz
- Das nicht bereits vorab ausgeschüttete Ergebnis des jeweiligen Jahres wird in der Gewinnrücklage ausgewiesen und planerisch im Folgejahr daraus entnommen. Es wurde eine Vorabausschüttung von 213 T€ und 197 T€ je Quartal in 2023 und 173 T€ sowie 160 T€ für 2024 und in den Folgejahren (bzw. max. 80% des erwarteten Jahresergebnisses) geplant.
- In den Forderungen LuL und sonst. Verbindlichkeiten sind Positionen der Konzessionsabgabe zum Jahresende verarbeitet.

# Plan Bilanz

## 2023 - 2028

<b>Bilanz</b>	Ist <b>T€</b>	Budget <b>T€</b>	Prognose <b>T€</b>	Plan <b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>	2022	2023	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Sachanlagen	23.437	25.089	24.622	26.848	29.589	32.542	35.187	37.847
Finanzanlagen	25	25	25	25	25	25	25	25
<b>Anlagevermögen</b>	<b>23.462</b>	<b>25.114</b>	<b>24.647</b>	<b>26.873</b>	<b>29.614</b>	<b>32.567</b>	<b>35.212</b>	<b>37.872</b>
Forderungen aus LuL (u. a. Konzessionsabgabe)	494	494	476	476	476	476	476	476
Sonstige Vermögenswerte (u. a. USt/GewSt)	71	212	179	315	374	403	373	379
Kasse	82	100	100	100	100	100	100	100
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>648</b>	<b>806</b>	<b>755</b>	<b>891</b>	<b>950</b>	<b>979</b>	<b>949</b>	<b>955</b>
<b>Aktiva</b>	<b>24.110</b>	<b>25.921</b>	<b>25.402</b>	<b>27.763</b>	<b>30.564</b>	<b>33.546</b>	<b>36.160</b>	<b>38.827</b>
Festkapitalkonto	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Kapitalrücklage	13.011	14.420	13.011	13.011	13.011	13.011	13.011	13.011
Gewinnrücklage	1.971	550	460	422	373	407	405	413
<b>Eigenkapital</b>	<b>15.982</b>	<b>15.959</b>	<b>14.471</b>	<b>14.434</b>	<b>14.384</b>	<b>14.418</b>	<b>14.417</b>	<b>14.425</b>
Steuerrückstellungen	77	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige Rückstellungen	7	13	13	13	13	14	14	14
Finanzverbindlichkeiten	5.409	7.485	8.473	11.106	14.174	17.329	20.139	22.973
Verbindlichkeiten aus LuL (u.a. Konzessionsabgabe)	418	494	476	476	476	476	476	476
Baukostenzuschüsse u. AKB	2.217	1.969	1.969	1.735	1.516	1.309	1.115	940
<b>Fremdkapital</b>	<b>8.128</b>	<b>9.961</b>	<b>10.931</b>	<b>13.330</b>	<b>16.180</b>	<b>19.128</b>	<b>21.744</b>	<b>24.402</b>
<b>Passiva</b>	<b>24.110</b>	<b>25.921</b>	<b>25.402</b>	<b>27.763</b>	<b>30.564</b>	<b>33.546</b>	<b>36.160</b>	<b>38.827</b>

# Anmerkungen zur Kapitalflussrechnung

- Über den Abschreibungen liegende Investitionen in das Netz machen die Aufnahme weiterer Fremdmittel bis 2028 notwendig.
- Es ist ein Vorabausschüttung des Jahresergebnisses entsprechend des Umlaufbeschlusses vom 13.03.2020 unterstellt. Es wurde eine Vorabausschüttung von 213 T€ und 197 T€ je Quartal in 2023 und 173 T€ sowie 160 T€ für 2024 und in den Folgejahren (bzw. max. 80% des erwarteten Jahresergebnisses) geplant.
- Es wurde ein Kassenbestand von 50 T€ planerisch unterstellt

# Kapitalflussrechnung

## 2023 - 2028

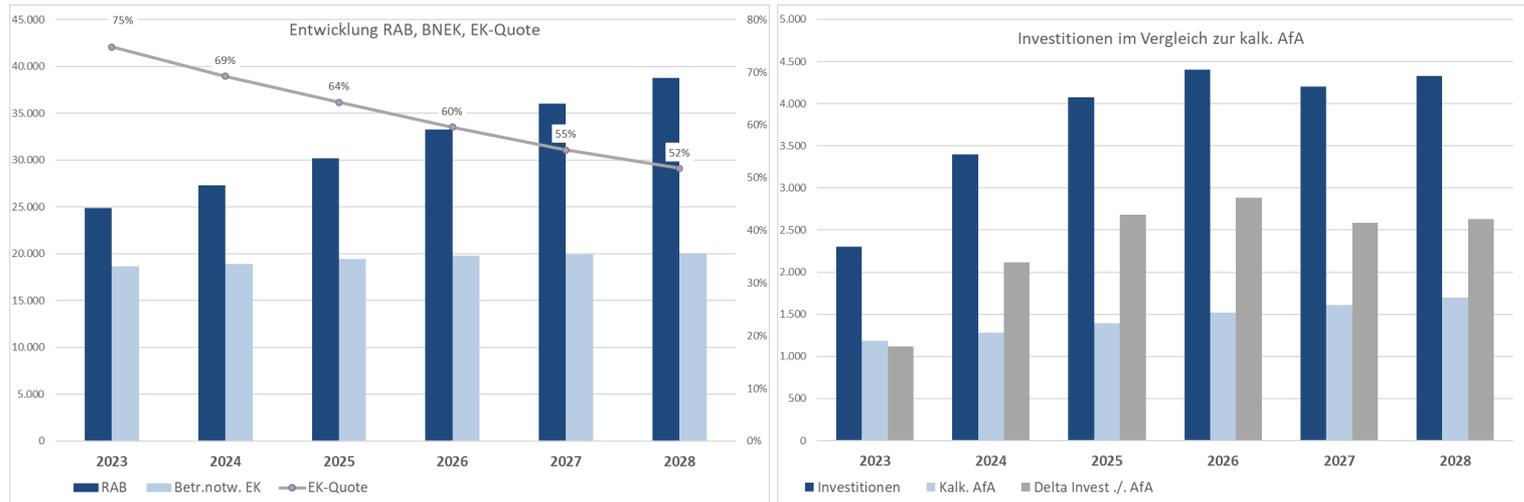
	Budget	Prognose	Plan				
	T€						
	2023	2023	2024	2025	2026	2027	2028
<b>Kapitalflussrechnung</b>							
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>							
<b>Kasse Jahresanfang</b>	<b>100</b>	<b>82</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Ergebnis n. Steuern	2.054	2.100	1.754	1.705	1.739	1.737	1.745
Abschreibungen	1.408	1.323	1.423	1.542	1.672	1.781	1.895
Verluste aus Anlagenabgängen	34	34	30	30	30	30	30
nicht zahlungswirksame BKZ Auflösung	-248	-248	-234	-219	-207	-194	-175
Veränderung Forderungen LuL	0	18	0	0	0	0	0
Veränderung sonst. Vermögenswerte (z.a. Ust/GewSt)	-36	-108	-136	-59	-29	31	-7
Veränderungen Steuerrückstellungen	0	-77	0	0	0	0	0
Veränderung sonst. Rückstellungen	0	6	0	0	0	0	0
Veränderung Verbindlichkeiten LuL	0	58	0	0	0	0	0
Veränderung WC	-36	-103	-135	-59	-29	31	-6
<b>operativer Cash Flow</b>	<b>3.213</b>	<b>3.106</b>	<b>2.838</b>	<b>2.999</b>	<b>3.205</b>	<b>3.385</b>	<b>3.488</b>
Investitionen	-2.844	-2.541	-3.679	-4.313	-4.655	-4.455	-4.585
BKZ Zufluss	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2.844</b>	<b>-2.541</b>	<b>-3.679</b>	<b>-4.313</b>	<b>-4.655</b>	<b>-4.455</b>	<b>-4.585</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-2.000</b>	<b>-3.611</b>	<b>-1.792</b>	<b>-1.754</b>	<b>-1.705</b>	<b>-1.739</b>	<b>-1.737</b>
<b>Veränderung Liquidität</b>	<b>-1.631</b>	<b>-3.046</b>	<b>-2.633</b>	<b>-3.068</b>	<b>-3.156</b>	<b>-2.809</b>	<b>-2.834</b>
<b>Veränderung EK</b>	<b>0</b>						
<b>Veränderung Darlehen</b>	<b>1.631</b>	<b>3.064</b>	<b>2.633</b>	<b>3.068</b>	<b>3.156</b>	<b>2.809</b>	<b>2.834</b>
<b>Kasse Jahresende</b>	<b>100</b>						

# Investitionsplan 2023 -2028

(in €)

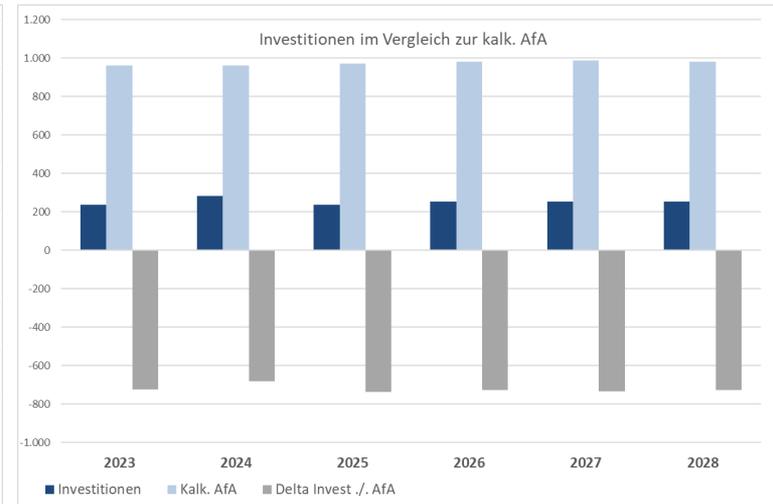
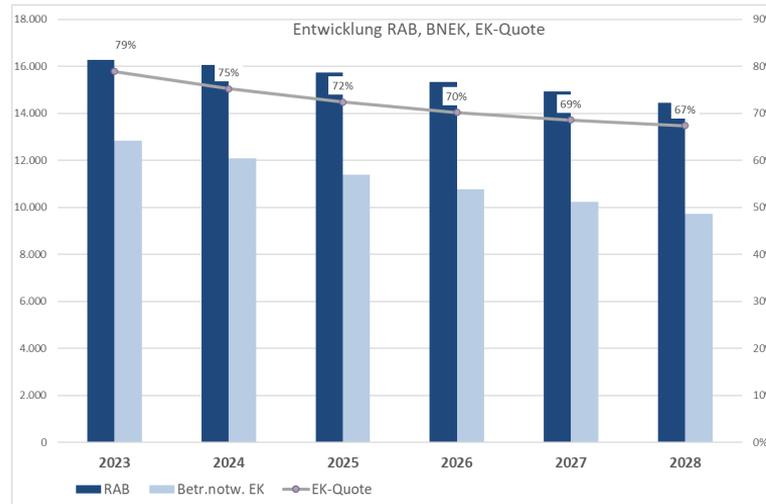
€			2023	2024	2025	2026	2027	2028
			Prognose					
GAS	1	Gas	-	-	-	-	-	-
	4	Gas	99.000	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000
	6	Gas	16.000	36.000	30.000	30.000	30.000	30.000
		Gas Messung	122.000	108.000	68.000	85.000	85.000	85.000
<b>GAS Ergebnis</b>			<b>237.000</b>	<b>284.000</b>	<b>238.000</b>	<b>255.000</b>	<b>255.000</b>	<b>255.000</b>
STROM	1	Strom	555.000	1.370.000	2.260.000	2.770.000	920.000	950.000
	4	Strom	1.034.000	1.660.000	1.435.000	1.250.000	2.900.000	3.000.000
	6	Strom	665.000	335.000	350.000	350.000	350.000	350.000
		Strom Messung	50.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
<b>STROM Ergebnis</b>			<b>2.304.000</b>	<b>3.395.000</b>	<b>4.075.000</b>	<b>4.400.000</b>	<b>4.200.000</b>	<b>4.330.000</b>
<b>Summe</b>			<b>2.541.000</b>	<b>3.679.000</b>	<b>4.313.000</b>	<b>4.655.000</b>	<b>4.455.000</b>	<b>4.585.000</b>

# RAB und EK Quote Strom (in €)



- Die Regulated Asset Base steigt von 24,9 Mio.€ in 2023 auf 38,8 Mio.€ in 2028 an, da der RAB-Anstieg durch die geplante Investitionstätigkeit den durch die kalkulatorischen Abschreibungen bedingten Werteverzehr überkompensiert.
- Regulatorische Eigenkapitalquote sinkt von rd. 75% in 2023 auf rd. 52% in 2028. Die regulatorisch optimale EK-Quote von 40% wird im gesamten Planungszeitraum nicht unterschritten.

# RAB und EK Quote Gas (in €)



- Die Regulated Asset Base sinkt von 16,3 Mio.€ in 2023 auf 14,4 Mio.€ in 2028, da die jährlichen Investitionen unterhalb der kalkulatorischen Abschreibungen liegen.
- Entwicklung des betriebsnotwendigen Eigenkapitals erfolgt weitestgehend analog zur RAB-Entwicklung
- Regulatorische Eigenkapitalquote sinkt von rd. 79% in 2022 auf rd. 67% in 2028. Die regulatorisch optimale EK-Quote von 40% wird im gesamten Planungszeitraum nicht unterschritten.

\*RAB und Betr.notw. EK dargestellt als Mittelwerte aus Jahresanfangsbestand/ -endbestand. Dabei enthält der Jahresanfangsbestand die Westenergie AG Investitionen/ BKZ Zugänge des jew. Jahres. Die Eigenkapitalquote basiert auf einer vereinfachten Planungsrechnung.