

westenergie

# Wirtschaftsplan 2023

## Melle Netze GmbH & Co. KG

Westenergie AG · Oktober 2022

# Erläuterung der regulatorischen Prämissen

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

	3. Regulierungsperiode	4. Regulierungsperiode	
		WiPlan 2022ff	WiPlan 2023ff
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%	2,04%	2,02%
EK II Zins Strom	2,72%	1,72%	1,71%

- Entfall des Sockeleffekts im Kapitalkostenabzug in der 4.Regulierungsperiode
- als Fotojahr wurde das genehmigte Kostenausgangsniveau 2020 (Gas) bzw. der Jahresabschluss 2021 (Strom) angesetzt.
- Planungsprämisse Effizienzwert 4.Regulierungsperiode: Strom 100%, Gas 96%

# Anmerkungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

- Die Pachterlöse berücksichtigen 2022 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 98 T€
  - Wirtschaftsprüfer, Steuerberatungskosten, Grundbesitzabgaben etc. 30 T€
  - Verluste aus Anlagenabgängen (50% des Wertes 2021) 34T€
  - Sonstiges (abgeleitet aus dem Abschluss 2021) 8 T€
- Die Konzessionsabgaben Strom / Gas wurden auf die aktuellen Abschläge angepasst.
- Für die Finanzierung wurden die Zinssätze aus den derzeitigen Darlehnsverträgen (0,76% ) bis 2024 fortgeschrieben. Für zusätzlich benötigte Mittel und eine Anschlussfinanzierung wurden 2,6% (1,6% Kurzfristzinsprognose zzgl. 1%) angesetzt

# Plan Gewinn- und Verlustrechnung

## 2022 - 2027

GuV	Ist T€ 2021	Budget T€ 2022	Prognose T€ 2022	Plan T€ 2023	T€ 2024	T€ 2025	T€ 2026	T€ 2027
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>								
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.336</b>	<b>5.428</b>	<b>5.457</b>	<b>5.613</b>	<b>5.304</b>	<b>5.501</b>	<b>5.711</b>	<b>5.872</b>
davon Pächterlöse Strom	2.078	2.209	2.232	2.400	2.061	2.260	2.476	2.650
davon Pächterlöse Gas	1.297	1.299	1.306	1.304	1.349	1.361	1.367	1.367
davon Umsatzerlöse AKB/BKZ-Auflösung	276	258	258	248	234	219	207	194
davon Erlöse Konzessionsabgabe	1.643	1.661	1.661	1.661	1.661	1.661	1.661	1.661
davon sonstige Umsatzerlöse	41	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aufwendungen für bezogene Leistungen</b>	<b>-1.783</b>	<b>-1.757</b>	<b>-1.757</b>	<b>-1.759</b>	<b>-1.762</b>	<b>-1.765</b>	<b>-1.767</b>	<b>-1.770</b>
davon kaufm. Dienstleistung, Haftungspauschale	-92	-96	-96	-98	-101	-104	-106	-109
davon Konzessionsabgabe	-1.643	-1.661	-1.661	-1.661	-1.661	-1.661	-1.661	-1.661
davon Gemeinderabatt	-48	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>-77</b>	<b>-37</b>	<b>-71</b>	<b>-72</b>	<b>-73</b>	<b>-74</b>	<b>-75</b>	<b>-76</b>
davon Wirtschaftsprüfer / Steuerberater	-1	-29	-29	-30	-31	-32	-33	-34
davon Verluste aus Anlagenabgängen	-67	0	-34	-34	-34	-34	-34	-34
davon sonstige betriebliche Aufwendungen	-9	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9
<b>EBITDA</b>	<b>3.476</b>	<b>3.634</b>	<b>3.630</b>	<b>3.781</b>	<b>3.469</b>	<b>3.662</b>	<b>3.869</b>	<b>4.025</b>
Abschreibung Restbestand+Invest	-1.273	-1.346	-1.334	-1.408	-1.490	-1.591	-1.657	-1.718
<b>EBIT</b>	<b>2.203</b>	<b>2.288</b>	<b>2.295</b>	<b>2.373</b>	<b>1.979</b>	<b>2.071</b>	<b>2.212</b>	<b>2.307</b>
Zinsaufwand	-19	-42	-40	-53	-103	-285	-358	-425
Zinsertrag	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>2.184</b>	<b>2.246</b>	<b>2.256</b>	<b>2.320</b>	<b>1.876</b>	<b>1.786</b>	<b>1.854</b>	<b>1.882</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-244	-255	-256	-265	-207	-201	-213	-219
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1.940</b>	<b>1.991</b>	<b>2.000</b>	<b>2.054</b>	<b>1.669</b>	<b>1.585</b>	<b>1.641</b>	<b>1.663</b>
Sonstige Steuern	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>1.940</b>	<b>1.991</b>	<b>2.000</b>	<b>2.054</b>	<b>1.669</b>	<b>1.585</b>	<b>1.641</b>	<b>1.663</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 weiterhin eine Vorabausschüttung von 197 T€ und 179 T€ je Quartal bzw. max. 80% des erwarteten Jahresergebnisses geplant.
- In den Forderungen LuL und sonst. Verbindlichkeiten sind Positionen der Konzessionsabgabe zum Jahresende verarbeitet.

# Plan Bilanz

## 2022 - 2027

<b>Bilanz</b>	Ist	Budget	Prognose	Plan				
	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>	2021	2022	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sachanlagen	22.570	24.035	23.687	25.089	26.772	29.080	31.774	33.896
Finanzanlagen	25	25	25	25	25	25	25	25
<b>Anlagevermögen</b>	<b>22.595</b>	<b>24.060</b>	<b>23.712</b>	<b>25.114</b>	<b>26.797</b>	<b>29.105</b>	<b>31.799</b>	<b>33.921</b>
Forderungen aus LuL (u. a. Konzessionsabgabe)	494	494	494	494	494	494	494	494
Sonstige Vermögenswerte (u. a. USt/GewSt)	179	176	176	212	263	339	384	320
Kasse	69	50	100	100	100	100	100	100
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>743</b>	<b>721</b>	<b>771</b>	<b>806</b>	<b>857</b>	<b>933</b>	<b>978</b>	<b>914</b>
<b>Aktiva</b>	<b>23.338</b>	<b>24.780</b>	<b>24.482</b>	<b>25.921</b>	<b>27.654</b>	<b>30.038</b>	<b>32.777</b>	<b>34.836</b>
Festkapitalkonto	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Kapitalrücklage	14.420	14.420	14.420	14.420	14.420	14.420	14.420	14.420
Gewinnrücklage	436	487	496	550	334	317	328	333
<b>Eigenkapital</b>	<b>15.845</b>	<b>15.896</b>	<b>15.904</b>	<b>15.959</b>	<b>15.743</b>	<b>15.726</b>	<b>15.737</b>	<b>15.742</b>
Steuerrückstellungen	39	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige Rückstellungen	5	13	13	13	14	14	14	15
Finanzverbindlichkeiten	4.555	6.240	5.854	7.485	9.669	12.288	15.222	17.470
Verbindlichkeiten aus LuL (u.a. Konzessionsabgabe)	418	415	494	494	494	494	494	494
Baukostenzuschüsse u. AKB	2.475	2.217	2.217	1.969	1.735	1.516	1.309	1.115
<b>Fremdkapital</b>	<b>7.493</b>	<b>8.885</b>	<b>8.578</b>	<b>9.961</b>	<b>11.911</b>	<b>14.313</b>	<b>17.039</b>	<b>19.094</b>
<b>Passiva</b>	<b>23.338</b>	<b>24.780</b>	<b>24.482</b>	<b>25.921</b>	<b>27.654</b>	<b>30.038</b>	<b>32.777</b>	<b>34.836</b>

# Anmerkungen zur Kapitalflussrechnung

- Über den Abschreibungen liegende Investitionen in das Netz machen die Aufnahme weiterer Fremdmittel bis 2027 notwendig.
- Es ist ein Vorabausschüttung des Jahresergebnisses entsprechend des Umlaufbeschlusses vom 13.03.2020 unterstellt. Es wurde weiterhin eine Vorabausschüttung von 197 T€ und 179 T€ je Quartal bzw. max. 80% des erwarteten Jahresergebnisses geplant.
- Es wurde ein Kassenbestand von 50 T€ planerisch unterstellt

# Kapitalflussrechnung

## 2022 - 2027

	Budget T€ 2022	Prognose T€ 2022	Plan T€ 2023	T€ 2024	T€ 2025	T€ 2026	T€ 2027
<b>Kapitalflussrechnung</b>							
<b>Melle Netze GmbH &amp; Co. KG</b>							
<b>Kasse Jahresanfang</b>	<b>1.991</b>	<b>69</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Ergebnis n. Steuern	1.991	2.000	2.054	1.669	1.585	1.641	1.663
Abschreibungen	1.346	1.334	1.408	1.490	1.591	1.657	1.718
Verluste aus Anlagenabgängen	0	34	34	34	34	34	34
nicht Zahlungswirksame BKZ Auflösung	-258	-258	-248	-234	-219	-207	-194
Veränderung Forderungen LuL	0	0	0	0	0	0	0
Veränderung sonst. Vermögenswerte (z.a. Ust/GewSt)	108	3	-36	-51	-76	-45	64
Veränderungen Steuerrückstellungen	0	-39	0	0	0	0	0
Veränderung sonst. Rückstellungen	0	8	0	0	0	0	0
Veränderung Verbindlichkeiten LuL	0	76	0	0	0	0	0
Veränderung sonst. Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0	0	0
Veränderung WC	108	47	-36	-50	-76	-44	64
<b>operativer Cash Flow</b>	<b>3.187</b>	<b>3.157</b>	<b>3.213</b>	<b>2.908</b>	<b>2.915</b>	<b>3.081</b>	<b>3.285</b>
Investitionen	-2.485	-2.484	-2.844	-3.207	-3.933	-4.384	-3.874
BKZ Zufluss	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2.485</b>	<b>-2.484</b>	<b>-2.844</b>	<b>-3.207</b>	<b>-3.933</b>	<b>-4.384</b>	<b>-3.874</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.953</b>	<b>-1.940</b>	<b>-2.000</b>	<b>-1.885</b>	<b>-1.602</b>	<b>-1.630</b>	<b>-1.659</b>
<b>Veränderung Liquidität</b>	<b>-1.251</b>	<b>-1.267</b>	<b>-1.631</b>	<b>-2.184</b>	<b>-2.620</b>	<b>-2.934</b>	<b>-2.248</b>
<b>Veränderung EK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Veränderung Darlehen</b>	<b>1.251</b>	<b>1.298</b>	<b>1.631</b>	<b>2.184</b>	<b>2.620</b>	<b>2.934</b>	<b>2.248</b>
<b>Kasse Jahresende</b>	<b>50</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

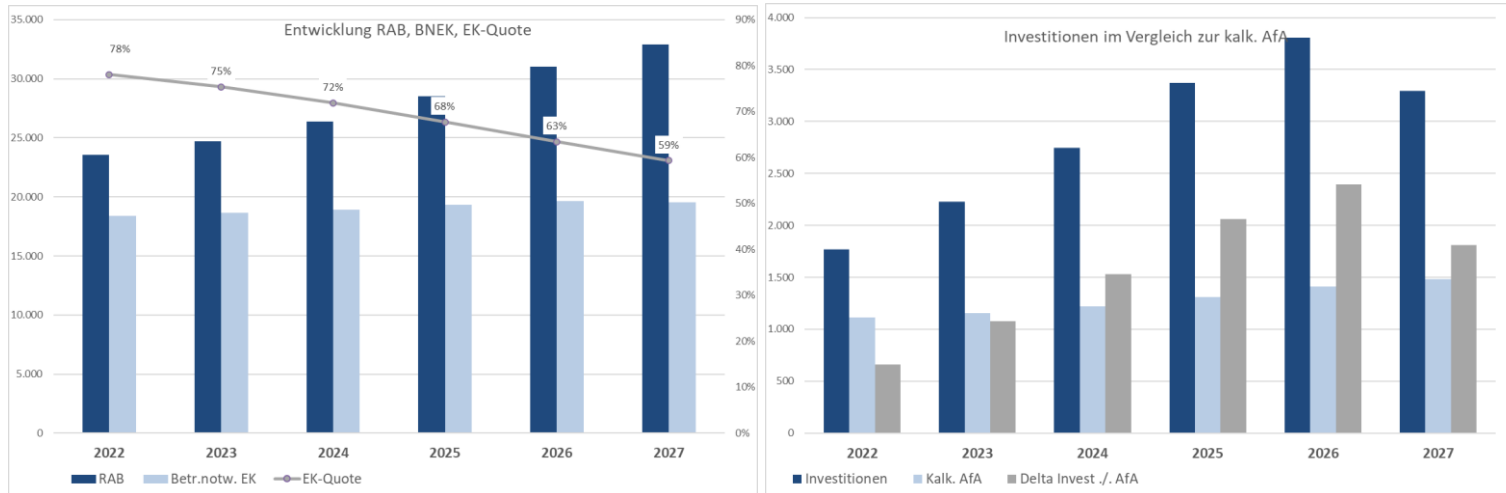


# Investitionsplan 2022 -2027

(in €)

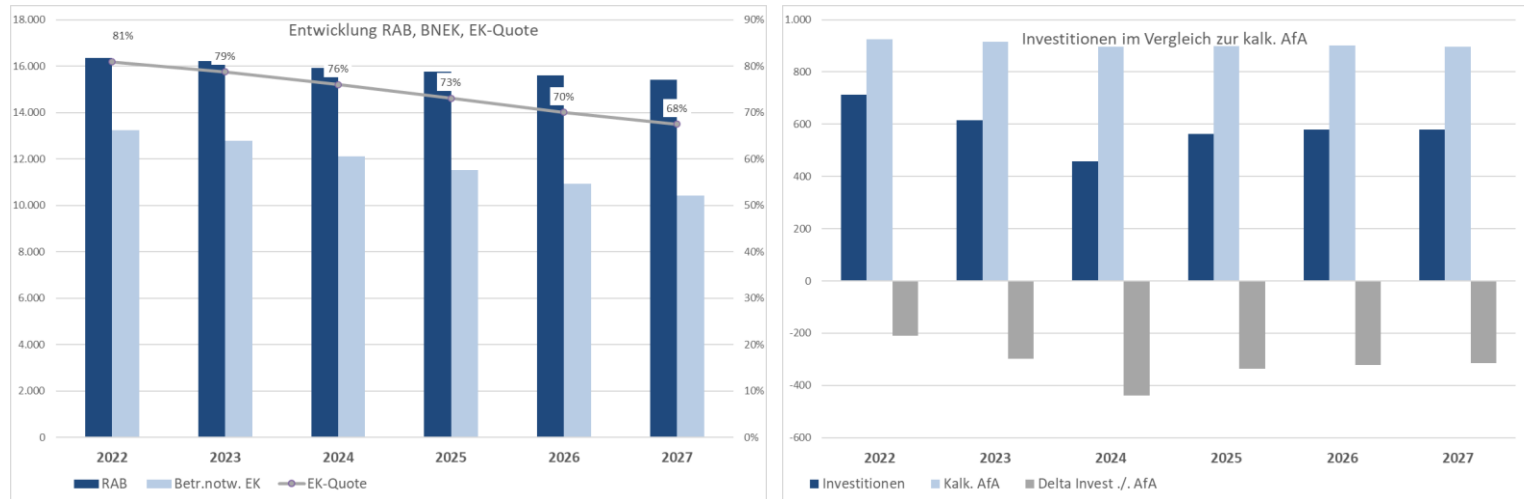
		€	2022 Prognose	2023	2024	2025	2026	2027
GAS	1	Gas	513.000	400.000	350.000	495.000	495.000	495.000
	4	Gas	101.000	92.000	-	-	-	-
	6	Gas	99.805	123.762	108.363	67.676	85.398	85.398
<b>GAS Ergebnis</b>			<b>713.805</b>	<b>615.762</b>	<b>458.363</b>	<b>562.676</b>	<b>580.398</b>	<b>580.398</b>
STROM	1	Strom	727.000	430.000	1.010.000	1.926.000	2.422.000	322.000
	4	Strom	917.000	1.690.000	1.512.000	1.245.000	1.181.000	2.771.000
	6	Strom	78.000	70.000	196.000	199.000	201.000	201.000
		Strom Messung	48.634	38.408	30.269	-	-	-
<b>STROM Ergebnis</b>			<b>1.770.634</b>	<b>2.228.408</b>	<b>2.748.269</b>	<b>3.370.000</b>	<b>3.804.000</b>	<b>3.294.000</b>
<b>Summe</b>			<b>2.484.439</b>	<b>2.844.170</b>	<b>3.206.632</b>	<b>3.932.676</b>	<b>4.384.398</b>	<b>3.874.398</b>

# RAB und EK Quote Strom (in €)



- Die Regulated Asset Base steigt von 23,6 Mio.€ in 2022 auf 32,9 Mio.€ in 2027 an, da der RAB-Anstieg durch die geplante Investitionstätigkeit den durch die kalkulatorischen Abschreibungen bedingten Werteverzehr überkompensiert.
- Regulatorische Eigenkapitalquote sinkt von rd. 78% in 2022 auf rd. 59% in 2027. 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 2022 auf 15,4 Mio.€ in 2027, da die jährlichen Investitionen unterhalb der kalkulatorischen Abschreibungen liegen.
- Entwicklung des betriebsnotwendigen Eigenkapitals erfolgt weitestgehend analog zur RAB-Entwicklung
- Regulatorische Eigenkapitalquote sinkt von rd. 81% in 2022 auf rd. 68% in 2027. 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 Investitionen/ BKZ Zugänge des jew. Jahres. Die Eigenkapitalquote basiert auf einer vereinfachten Planungsrechnung.