

Titel der Drucksache:

Wirtschaftsplan 2026 der SWE Stadtwerke  
Erfurt GmbH

Drucksache

**1630/25**

Stadtrat

Entscheidungsvorlage

öffentlich

| Beratungsfolge                             | Datum      | Behandlung       | Zuständigkeit |
|--------------------------------------------|------------|------------------|---------------|
| Dienstberatung OB                          | 15.09.2025 | nicht öffentlich | Vorberatung   |
| Ausschuss für Wirtschaft und Beteiligungen | 01.10.2025 | öffentlich       | Vorberatung   |
| Stadtrat                                   | 05.11.2025 | öffentlich       | Entscheidung  |

### Beschlussvorschlag

01

Der Wirtschaftsplan für das Geschäftsjahr 2026 der SWE Stadtwerke Erfurt GmbH, Stand 20.08.2025, gemäß Anlage 1 wird festgestellt.

02

Für das Geschäftsjahr 2026 wird eine Kreditaufnahme i. H. v. 25.000.000,00 Euro beschlossen.

15.09.2025, gez. i. V. Langguth

Datum, Unterschrift

| <b>Nachhaltigkeitscontrolling</b> <input checked="" type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> Ja, siehe Anlage | <b>Demografisches Controlling</b> <input checked="" type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> Ja, siehe Anlage                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |                  |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------|------|-------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----------------------------|-----|-----|-----|-----|----------------------------|-----|-----|-----|-----|
| <b>Finanzielle Auswirkungen</b> <input type="checkbox"/> Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja →<br>↓          | <b>Nutzen/Einsparung</b> <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> Ja, siehe Sachverhalt<br><br>Personal- und Sachkosten (in EUR) /<br>Personalkosteneinsparung (in VbE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                  |                  |                  |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| <b>Deckung im Haushalt</b> <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> Ja                                 | <b>Gesamtkosten</b> EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                  |                  |                  |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| ↓                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |                  |                  |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
|                                                                                                                      | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2025</th> <th>2026</th> <th>2027</th> <th>2028</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungshaushalt Einnahmen</td> <td>0 EUR</td> <td>3.000.000,00 EUR</td> <td>3.000.000,00 EUR</td> <td>1.000.000,00 EUR</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungshaushalt Ausgaben</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Vermögenshaushalt Einnahmen</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Vermögenshaushalt Ausgaben</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> <td>EUR</td> </tr> </tbody> </table> |                  | 2025             | 2026             | 2027 | 2028 | Verwaltungshaushalt Einnahmen | 0 EUR | 3.000.000,00 EUR | 3.000.000,00 EUR | 1.000.000,00 EUR | Verwaltungshaushalt Ausgaben | EUR | EUR | EUR | EUR | Vermögenshaushalt Einnahmen | EUR | EUR | EUR | EUR | Vermögenshaushalt Ausgaben | EUR | EUR | EUR | EUR |
|                                                                                                                      | 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2026             | 2027             | 2028             |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| Verwaltungshaushalt Einnahmen                                                                                        | 0 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3.000.000,00 EUR | 3.000.000,00 EUR | 1.000.000,00 EUR |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| Verwaltungshaushalt Ausgaben                                                                                         | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | EUR              | EUR              | EUR              |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| Vermögenshaushalt Einnahmen                                                                                          | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | EUR              | EUR              | EUR              |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| Vermögenshaushalt Ausgaben                                                                                           | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | EUR              | EUR              | EUR              |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |
| <input type="checkbox"/> <b>Deckung siehe Entscheidungsvorschlag</b>                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |                  |                  |      |      |                               |       |                  |                  |                  |                              |     |     |     |     |                             |     |     |     |     |                            |     |     |     |     |

#### Fristwahrung

☒ Ja ☐ Nein

#### Anlagenverzeichnis

Anlage 1 – Wirtschaftsplan 2026, Stand 20.08.2025

Anlage 2 – Erläuterungen – nicht öffentlich

Anlage 3 – Bilanz zum 31. Dezember 2024

Anlage 4 – Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlage 5 – Empfehlungsbeschluss des Aufsichtsrates der SWE Stadtwerke Erfurt GmbH vom 19.09.2025 – vertraulich

#### Sachverhalt

Gem. § 17 Abs. 1 Satz 1 Gesellschaftsvertrag ist der Wirtschaftsplan des nächsten Jahres der Gesellschafterversammlung möglichst bis zum 30.09. des laufenden Jahres, in jedem Fall aber so rechtzeitig vorzulegen, dass die Gesellschafterversammlung vor Beginn des neuen Geschäftsjahres den Wirtschaftsplan feststellen kann.

Mit Datum vom 20.08.2025 legte der Geschäftsführer der SWE Stadtwerke Erfurt GmbH (SWE GmbH) der Gesellschafterin Landeshauptstadt Erfurt (LHE) den Wirtschaftsplan 2026 sowie die mittelfristige Planung bis 2030 vor.

Aus Sicht der SWE GmbH bestehen unverändert viele Unsicherheiten und unbekannte Komponenten für eine gesicherte 5-Jahres-Planung. Mittelfristig bestehen Unsicherheiten bei der Verstetigung von Finanzhilfen und der Tarif- und Zinsentwicklung. Eine seriöse mittelfristige Wirtschaftsplanung ist kaum möglich. Insoweit ist die Situation für spätere Planjahre im

Zusammenhang mit der Wirtschaftsplanung 2027 ff. im nächsten Jahr neu zu bewerten.

Die aktuelle Wirtschaftsplanung zeigt für das Planjahr 2026 sowie für die Folgejahre eine verbesserte Entwicklung im Vergleich zur Vorjahresplanung 2025. Trotzdem können die Verluste ab dem Jahr 2028 möglicherweise nicht mehr im Querverbund der Stadtwerke Erfurt Gruppe kompensiert werden.

Für 2026 wird ein Jahresüberschuss von 1.404 TEUR geplant. Dieser wird insbesondere durch das Beteiligungsergebnis beeinflusst. Die Schwankungen bei den Gewinnabführungen werden hauptsächlich durch die Ertragskraft des Tochterunternehmens SWE Energie GmbH bestimmt. Trotz eines relativ konstanten Niveaus bei den Gewinnabführungen und Beteiligungserträgen können die steigenden Verlustübernahmen perspektivisch nicht vollständig kompensiert werden. Dies führt ab dem Jahr 2029 zu negativen Jahresergebnissen.

Im Vergleich zur Vorjahresplanung fällt die Verlustübernahme der EVAG bis einschließlich des Planjahres 2028 geringer aus und es ist kein zusätzlicher Finanzierungsbedarf im Wirtschaftsplan der EVAG ausgewiesen. Voraussetzung dafür sind die eingeplanten Finanzhilfen bzw. Kompensationszahlungen für das Deutschland-Ticket sowie Fördermittel für geplante Investitionen, um u. a. die erneut deutlichen Mehrkosten für Personal infolge von Tarifierpassungen und des Aufbaus von Fahrpersonal auszugleichen.

Die Verluste der SWE Bäder GmbH und der SWE Digital GmbH - beides Tochterunternehmen der ThüWa ThüringenWasser GmbH - liegen erneut in Summe über dem Betriebsergebnis der ThüWa GmbH. Somit ist per Saldo für alle Planjahre in der ThüWa GmbH ein Jahresverlust zu erwarten.

Analog dem Vorjahr weist die SWE Bäder GmbH in ihrem Wirtschaftsplan 2026 ff. wesentlich höhere Verluste als die anvisierten Ergebnisvorgaben aus. Die Verluste werden über den Ergebnisabführungsvertrag mit der ThüWa GmbH ausgeglichen, ein nicht untersetzter Ergebnisverbesserungspfad ist im Wirtschaftsplan der SWE Bäder GmbH nicht mehr enthalten.

Der Finanzierungszuschuss für die Erfurter Garten- und Ausstellungs gGmbH (ega gGmbH) wurde im Planjahr 2026 mit 3.709 TEUR berücksichtigt. Analog der Vorjahre liegt der Zuschussbedarf der ega gGmbH mit Ausnahme des Jahres 2027 (geplanter Verkauf der nicht betriebsnotwendigen Grundstücke Fundushallen) über den Ergebnisvorgaben in Höhe von 4,6 Mio. EUR. In den Jahren 2026 und 2027 erfolgt der Ausgleich durch die Nutzung des bestehenden Gewinnvortrages aus nicht verbrauchten Zuschüssen der SWE GmbH aus den Vorjahren. Weiterhin besteht ab dem Jahr 2027 ein nicht untersetzter Ergebnisverbesserungspfad, der mit geeigneten Gegensteuerungsmaßnahmen (u. a. Zukunftskonzept ega 2036) geschlossen werden soll.

Im Vermögensplan werden für 2026 innerhalb des Finanzierungsbedarfs Investitionen von insgesamt 26.083 TEUR ausgewiesen, insbesondere in den Ausbau von Beteiligungen (u. a. Einlagen in die SWE Energie GmbH zur Eigenkapitalstärkung für die Finanzierung von Projekten im Rahmen der Energiewende). Für das Jahr 2026 wurde eine Neukreditaufnahme i. H. v. 25 Mio. EUR berücksichtigt, die in Abhängigkeit von den geplanten Investitionen steht.

In den zurückliegenden Jahren wurde vor dem Hintergrund diverser globaler Ereignisse die Liquiditätsausstattung deutlich erhöht und unter den gegenwärtigen Bedingungen als

komfortabel eingeschätzt. Unter Realisierung der vorgegebenen Verlustübernahmen ist die Liquidität und somit die Zukunftsfähigkeit der SWE GmbH mittelfristig gesichert.

Gegenüber der Gesellschafterin LHE wurde eine Gewinnausschüttung in Höhe von 3 Mio. EUR netto p. a. für die Jahre 2026 und 2027 und in Höhe von 1 Mio. EUR netto p. a. für die Planjahre ab 2028 berücksichtigt, wobei diese ab dem Jahr 2026 nach jetzigem Stand mittels Entnahmen aus den Gewinnrücklagen zu realisieren sind.

Unverändert sieht die SWE GmbH zukünftig die Unternehmensgruppe verstärkt vor die Frage gestellt, wie die nachhaltige Finanzierung des Querverbundes auf Ebene der SWE GmbH langfristig abgesichert werden kann. Einige wesentliche Investitionen in Verbindung mit der Energiewende (u. a. 3D-Seismik und Erkundungsbohrung für Tiefengeothermie, Annahmen für Fernwärme-Erschließung, Großwärmepumpe Klärwerk Kühnhausen) sind bereits in den vorgelagerten Wirtschaftsplänen der Tochterunternehmen abgebildet. Aufgrund bestehender Unsicherheiten (u. a. gesetzliche Rahmenbedingungen, wirtschaftliche Rentabilität) können weitere erforderliche Maßnahmen (z. B. Bohrungen bzgl. Tiefengeothermie, flächendeckende kommunale Wärmeplanung, Gasnetztransformationsplan) erst in den folgenden Wirtschaftsplänen quantifiziert und berücksichtigt werden

Der Aufsichtsrat der SWE GmbH fasste sich am 19.09.2025 mit dem Wirtschaftsplan 2026 und fasste einen entsprechenden Empfehlungsbeschluss an die Gesellschafterversammlung zur Feststellung des Wirtschaftsplanes 2026 ff.