Finanzplanung 2027 – 2031

Nach Genehmigung durch:
- Stadtrat am 22. September 2026

Inhaltsverzeichnis

Finanzplanung Kommentar	3 - 10
Finanzplanung Zahlenteil:	
- Gesamt-Total TBW	12 - 13
- Elektrizitätsversorgung	14 - 15
- Kommunikationsnetz	16 - 17
- Wärmeversorgung	18 - 19
- Wasserversorgung	20 - 21
- Entwicklung Ökologiefonds	22

Finanzplanung TBW:

- **Bericht und Kommentar**

Finanzplanung 2027 – 2031

1. Einleitung

Ein Finanzplan ist ein zentrales Instrument zur Planung und Darstellung finanzieller Transaktionen eines Unternehmens. Er umfasst alle wichtigen finanziellen Aspekte und wird meist für einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren erstellt. Der Finanzplan dient der frühzeitigen Beurteilung der finanziellen Entwicklung, des Investitions- und Finanzierungsbedarfs sowie der langfristigen finanziellen Tragfähigkeit der TBW.

Auch die Technischen Betriebe Wil (TBW) nutzen ihren Finanzplan, um einen umfassenden Überblick über Umsätze, Kosten, Gewinn, Rentabilität und Liquidität zu erhalten. Der Plan zeigt die finanzielle Lage der vier Geschäftsbereiche (Elektrizität, Telekommunikation, Wärme und Wasser) für die kommenden fünf Jahre übersichtlich auf. Diese Bereiche werden als Profitcenter geführt, um interne Querfinanzierungen zu vermeiden.

Zukünftig soll der Finanzplan verstärkt als Controlling-Instrument genutzt werden, indem die Planwerte mit den tatsächlichen Ist-Werten verglichen werden. Wesentliche Abweichungen sollen analysiert und bei Bedarf entsprechende Massnahmen abgeleitet werden.

Im Rahmen einer rollierenden Planung wird der Finanzplan an wirtschaftliche Veränderungen angepasst und entspricht den Vorgaben des Stadtrats für die TBW.

Zum Zeitpunkt der Erstellung der Finanzplanung 2027-2031 lag noch kein Entscheid über die Verselbstständigung der Thurcom vor. Entsprechend wurde in der Finanzplanung 2027-2031 noch keine finanzielle Trennung vorgenommen; die Planung basiert auf dem aktuellen Kenntnisstand und umfasst sowohl das Kommunikationsnetz als auch die Thurcom.

2. Zielsetzungen

Schwerpunkte des Finanzplanes bilden hauptsächlich die notwendigen Erneuerungsinvestitionen, der Netzunterhalt sowie die Prognosen über den Energie-, Wasser- und Kommunikations-Umsatz.
Die folgenden Zielsetzungen bilden dabei die Grundlage für die Planung der Investitionen und Unterhaltsarbeiten:

<u>Versorgungsziele</u>
- Sicherstellung einer hohen Versorgungssicherheit;
- Erhalt eines guten technischen Zustandes der Anlagen und des gesamten Leitungsnetzes in Bezug auf Wertbeständigkeit, Technologie, Energie-Übertragungsverluste, Sicherheit, Umweltverträglichkeit und Wettbewerbsfähigkeit;
- Reduktion des Unfall- und Gesundheitsrisikos für Kunden und Mitarbeitende durch zeitgemässe, dem allgemeinen Sicherheitsstandard entsprechende Anlagen und Geräte;

<u>Ökologische und energiepolitische Ziele</u>
- effiziente Energienutzung; Förderung ökologischer Energieprodukte;
- aktive Mitarbeit und Beteiligung an den Plänen und Massnahmen der Energiestadt Wil;
- Realisieren von Massnahmen zur Erreichung der Ziele aus dem kommunalen Klimaprogramm.

Die Finanzzahlen sind auf der Basis des aktuell gültigen Abgeltungsmodells berechnet. Die nach Abzug der Abgaben ausgewiesenen Überschüsse werden ebenfalls in Anlehnung an das Gemeindegesetz der Stadt überwiesen, womit sich die Eigenkapitalbasis verringert.

Als finanzielle Zielsetzung werden für die TBW insgesamt mittel- bis langfristig positive Rechnungsabschlüsse mit angemessenen Preisen angestrebt. Dabei ist die Erbringung von wettbewerbsfähigen Dienstleistungen im Sinne des Versorgungsauftrages für die Stadt Wil und den umliegenden Wirtschaftsraum zentral. Zudem soll eine gesunde Finanzbasis eine kontinuierliche, zukunftsgerichtete Weiterentwicklung der TBW ermöglichen.

3. Ausgangslage / Planungsgrundlagen

Neben den notwendigen Ersatzinvestitionen in die Anlagen und in die Infrastruktur sind folgende umfangreichere (teilweise von strategischer Bedeutung) Zukunftsinvestitionen in den Finanzplan eingeflossen:

- Liegenschaften: Die notwendige Sanierung des Werkhofes erfolgt in Abstimmung mit dem Departement BUV gegen Ende der Planungsperiode; die Realisierung ist ab 2031 eingeplant.
- Kommunikationsnetz: Die Erschliessung neuer Liegenschaften an das Glasfasernetz sowie der kontinuierliche Ausbau der Kommunikationsdienstleistungen und die vertikalen Wohnungserschliessungen sind in den Investitionen enthalten. Ebenso sind erste, durch die Öffnung der Netze erwartete Erträge in die Finanzplanung eingeflossen.
- Wärmeversorgung: Ein Rückgang des Gasabsatzes infolge der Substitution durch die geplante Fernwärme wurde berücksichtigt. Ebenso werden Umsätze des geplanten Fernwärmenetzes abgebildet.
- Wasserversorgung: Ein neues Reservoir, zusammen mit der DKB, sowie die Erneuerung des Reservoirs Boxloo und des Reservoirs Oberer Hofberg sind in der Planung enthalten.
- Die Erschliessung der Stadt Wil mit Fernwärme ist eingeflossen.
- Berücksichtigt wurden das Aktivitätenprogramm der Energiestadt Wil sowie die geplanten Ausgaben für Substitutions- und Effizienzprojekte.
- Als Zukunftsprojekt ist im Jahr 2029 ein grösserer Batteriespeicher von rund Fr. 2 Mio. berücksichtigt. Die konkrete Realisierung ist abhängig von den weiteren technischen und wirtschaftlichen Abklärungen.
- Erste Erschliessungsaufwände von Wil-West flossen ebenfalls in die Planung mit ein.
- Weitere Investitionen in den bestehenden Geschäftsfeldern sowie mögliche neue Vorhaben sind zum heutigen Zeitpunkt teilweise noch offen und werden bei ausreichender Planungsreife in die künftige Finanzplanung aufgenommen.

Die Strompreise orientieren sich an den aktuell verfügbaren beziehungsweise kalkulierten Beschaffungspreisen sowie an der kontinuierlichen Steigerung der Eigenstromproduktion in der Stadt Wil. Veränderungen beim Einkauf werden auf die Verkaufspreise übertragen.

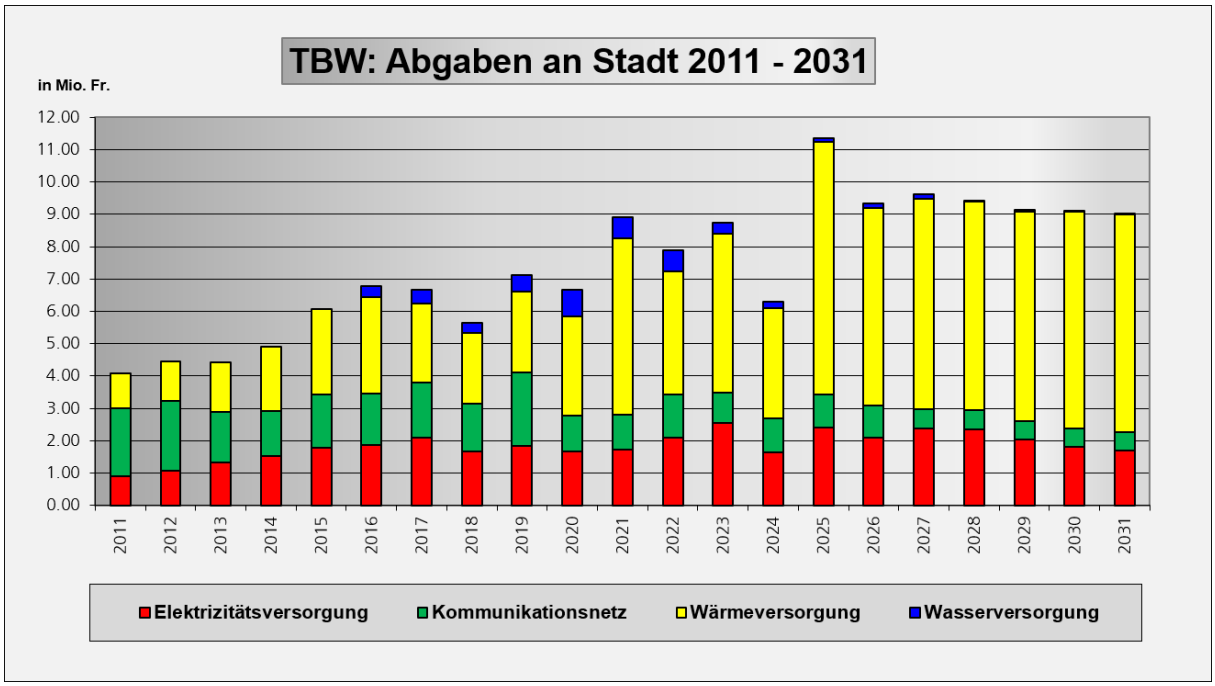
Die Schuldzinsbelastung für das Guthaben der Stadt wurde mit durchschnittlich 1.5% angenommen. Aufgrund der hohen Investitionen und des damit verbundenen Finanzierungsbedarfs ist in Zukunft mit einer steigenden Zinsbelastung zu rechnen.

4. Abschreibungen / Anlagenwerte

Die Abschreibungen erfolgen linear auf Basis der jeweiligen betriebswirtschaftlichen Nutzungsdauern. Im Bereich Wärmeversorgung wurden die Nutzungsdauern aufgrund des beschlossenen Gasnetzausstiegs angepasst. Im Kommunikationsbereich wurden die per 1. Januar 2026 vorgenommenen Wertberichtigungen sowie die neu festgelegten verkürzten Abschreibungsdauern berücksichtigt.

5. Abgeltung an Stadt

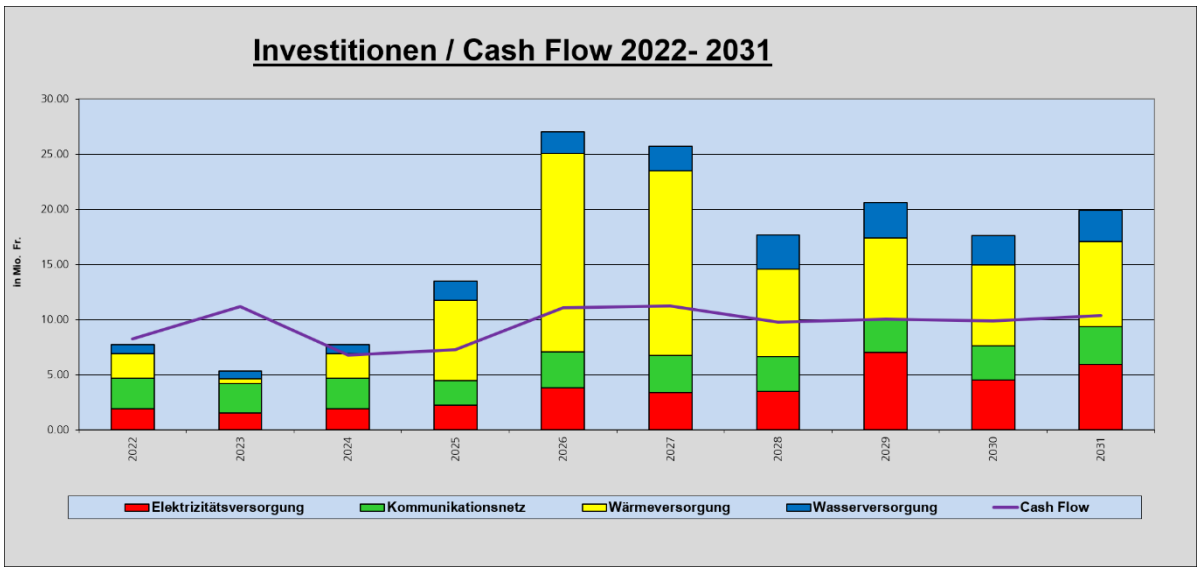
Die Abgaben an die Stadt wurden gemäss dem aktuell gültigen Abgeltungsmodell ermittelt und betragen im Durchschnitt ab 2027 jährlich rund Fr. 9.4 Mio. In diesem Betrag sind auch die ausgewiesenen Überschüsse als Zusatzabgaben an die Stadt enthalten. Über die Planperiode bewegen sich die Abgaben an die Stadt inklusive Überschussanteil auf einem weitgehend konstanten Niveau mit leicht rückläufiger Tendenz.



6. Entwicklung Ergebnisse / Cash Flow

Der operative Cash Flow bleibt über die Planperiode grundsätzlich stabil. Aufgrund der hohen Investitionstätigkeit, insbesondere in die Fernwärme und die Stromnetzinfrastruktur, reichen die selbst erwirtschafteten Mittel jedoch nicht aus, um die vorgesehenen Investitionen vollständig zu finanzieren. Der zusätzliche Finanzierungsbedarf führt zu einer steigenden Fremdfinanzierung und entsprechenden Zinsbelastung.

Die folgende Grafik verdeutlicht, dass die vorgesehenen Investitionen während der gesamten Planperiode nur teilweise aus selbst erarbeiteten Mitteln finanziert werden können:



Der zunehmende Fremdfinanzierungsbedarf zeigt sich auch beim Anlagendeckungsgrad. Dieser sinkt in den kommenden Jahren deutlich unter 100%. Gleichzeitig ist mit einer steigenden Fremdzinsbelastung zu rechnen.

7. Kennzahlen

Selbstfinanzierungsgrad
Der Anteil, der mit selbst erarbeiteten Mitteln getätigten Investitionen sollte möglichst hoch sein; langfristig ist ein Wert von 100% anzustreben, um die Verschuldung und die damit verbundenen Zinsbelastungen in vertretbarem Rahmen zu halten.

Anlagendeckung
Nach der allgemeinen Bilanzregel sollte das Anlagevermögen in vollem Umfang durch Eigenkapital finanziert sein. Während die Investitionsfinanzierung indirekt die Jahresergebnisse aufzeigt, werden mit der Anlagendeckung Entwicklungen und Tendenzen wiedergegeben, was die Aussagekraft dieser Kennzahl erheblich aufwertet.

Unternehmen mit kapitalintensiver Anlagenstruktur und raschem Technologiewandel sollten über einen besonders hohen Wert verfügen, weil dadurch neue technische Entwicklungen schneller übernommen oder zwingende Beteiligungen eingegangen werden können, ohne allzu grosse finanzielle Risiken einzugehen.

Die Kennzahlen der vier Unternehmensbereiche entwickeln sich in den Jahren 2027 bis 2031 wie folgt:

Bereich	Selbstfinanzierungsgrad		Anlagendeckungsgrad	
	2027	2031	2027	2031
Elektrizitätsversorgung	80%	47%	96%	71%
Kommunikationsnetz	67%	69%	42%	20%
Wärmeversorgung	34%	81%	53%	44%
Wasserversorgung	35%	33%	63%	39%
Gesamt TBW	**44%**	**62%**	**63%**	**48%**

Da im Bereich Wärmeversorgung der Aufbau der Fernwärme und im Bereich Elektrizität die notwendigen Netzverstärkungen berücksichtigt sind, fallen die entsprechenden Kennzahlen innerhalb der Planungsperiode vergleichsweise tief aus. Diese Effekte beeinflussen auch die Gesamtkennzahlen der TBW wesentlich. Zusätzlich belastet die Ergebnisentwicklung im Kommunikationsnetz die Kennzahlen. Wesentliche Ursachen sind die aufgrund der verkürzten Nutzungsdauern weiterhin hohe Abschreibungsbelastung, der anhaltende Umsatz- und Margendruck sowie zusätzliche Aufwendungen zur Stabilisierung und Erweiterung des Kundenbestands.

8. Elektrizitätsversorgung (EV)

Die Elektrizitätsversorgung konzentriert sich weiterhin auf die Erneuerung und bedarfsgerechte Verstärkung des Verteilnetzes. Der Ausbau der Photovoltaik, die zunehmende Verbreitung von Wärmepumpen und das Wachstum der Elektromobilität führen zu steigenden Anforderungen an die Netzinfrastruktur.

Durch die kontinuierliche Sanierung des Verteilnetzes und der Trafostationen befindet sich das TBW-Netz weiterhin in einem sehr guten Zustand. Allfällige zusätzliche Investitionen aus der derzeit in Erarbeitung befindlichen Stromnetzstrategie sind im vorliegenden Finanzplan noch nicht berücksichtigt und können den zukünftigen Investitions- und Finanzierungsbedarf entsprechend erhöhen.

Die Handelspreise für elektrische Energie unterliegen weiterhin einer hohen Volatilität. Dieser Trend hat sich in den letzten Jahren fortgesetzt und wird voraussichtlich auch in naher Zukunft bestehen bleiben. Langfristig ist zwar mit leicht sinkenden Beschaffungskosten zu rechnen, jedoch werden diese Einsparungen durch steigende Ausgaben für ökologische und nachhaltige Energieprodukte kompensiert. Es zeichnet sich klar ab, dass sich die Energiepreise dauerhaft auf dem aktuellen Niveau stabilisieren und nicht mehr die tiefen Preisniveaus früherer Jahre erreichen werden.

Das Stromgeschäft basiert weiterhin auf einer gestaffelten Beschaffung der Energiepreise am Markt sowie auf den gesetzlich regulierten Netzentgelten. Veränderungen bei den Einkaufspreisen wirken sich direkt auf die Verkaufspreise aus. Im Segment der marktberechtigten Kunden bleibt der Wettbewerbsdruck hoch, was zu einem anhaltenden Preisdruck und zu Kundenverlusten führen kann.

Zudem verursacht der kontinuierliche Ausbau und die Verstärkung der Stromnetze – insbesondere im Zusammenhang mit der Integration erneuerbarer Energien – steigende Netztarife. Die vollständige Öffnung des Strommarktes ist weiterhin nicht umgesetzt; ein konkreter Zeitpunkt hierfür bleibt unklar.

Mit der Einführung der Beschaffungsrichtlinien für Strom und Gas wurde ein Risikokomitee eingerichtet, das bei Bedarf durch externe Fachpersonen unterstützt wird. Dabei hält man weiterhin an der bewährten Beschaffungsstrategie der strukturierten Beschaffung fest – einem Ansatz, der sich mit einer langfristigen Festhypothek vergleichen lässt und sich auch in volatilen Marktphasen bewährt.

9. Kommunikationsnetz (KN)

Die ersten Verträge mit Providern konnten abgeschlossen werden, sodass ab 2027 die ersten Anschlüsse realisiert werden können. Es ist vorgesehen, den stadteigenen Provider Thurcom zu verselbstständigen. Ob und wie der dafür notwendige politische Prozess abgeschlossen werden kann, ist derzeit noch ungewiss.

Die für die Datenübertragung bei FTTH genutzten Übertragungs- und Schnittstellensysteme haben das Ende ihrer Lebensdauer erreicht. Aktuell verfügbare Systeme ermöglichen Geschwindigkeiten von 10 Gbit/s und mehr. Die bestehenden Systeme sollen deshalb in den kommenden Jahren sukzessive im Rahmen des bisherigen Investitionsbudgets erneuert werden. Zudem müssen mehrere tausend veraltete und von den Herstellern nicht mehr unterstützte Modems ersetzt werden.

Der Telekommunikationsmarkt ist gesättigt. Der anhaltende Marktdruck führt zu sinkenden Umsätzen und Margen. Die zusätzlichen Mittel für die Neukundengewinnung ausserhalb des bisherigen Bestandsgebiets sollen den Kundenrückgang im Heimmarkt kompensieren, die bestehende Organisation und Infrastruktur besser auslasten und langfristig die Wirtschaftlichkeit der Thurcom sichern.

Aufgrund eines Hinweises der Revisionsgesellschaft wurden die zu hoch bewerteten Anlagen des Telekommunikationsbereichs abgewertet. Gleichzeitig wurden die bisherigen Abschreibungsdauern überprüft und aus betriebswirtschaftlichen Gründen deutlich verkürzt. Dadurch wird der ursprünglich erwartete Entlastungseffekt aus der Wertberichtigung bei den Abschreibungen weitgehend kompensiert. Da weiterhin Investitionen in das Kommunikationsnetz notwendig sind, bleibt die Abschreibungsbelastung auch in den kommenden Jahren hoch. Ein wesentlicher Teil dieser finanziellen Belastung entfällt auf das Kommunikationsnetz und bleibt damit unabhängig von einer Verselbstständigung der Thurcom bestehen. Zusätzliche Erträge aus der Öffnung des Glasfasernetzes können diese Belastung teilweise kompensieren. Für die wirtschaftliche Entwicklung der Thurcom sind gleichzeitig die Verselbstständigung und eine intensivere Neukundengewinnung von zentraler Bedeutung.

10. Wärmeversorgung (WäV)

Erdgas

Das Wiler Stadtparlament hat am 15. Februar 2024 die schrittweise Stilllegung der Gasversorgung ab 2035 mit vollständigem Ausstieg bis spätestens 2050 bestätigt. Die Investitionen in das Gasnetz beschränken sich deshalb zunehmend auf Massnahmen, die für den sicheren Betrieb und die Versorgungssicherheit notwendig sind. Dazu gehören insbesondere zwingende Leitungsumlegungen, Erneuerungen bestehender Anlagen und Zähler sowie notwendige Erschliessungen.

Die konkrete Umsetzung der schrittweisen Stilllegung des Gasnetzes wird in den kommenden Jahren weiter ausgearbeitet. Aufgrund des begrenzten Biogaspotenzials ist ein langfristiger Einsatz von Gas für die Gebäude- und Prozesswärme nicht vorgesehen.

Contracting

Im Contracting liegt der Schwerpunkt auf der Realisierung der bereits beschlossenen Anlage beim Schulhaus Rossrüti. Für die weiteren Jahre der Finanzplanperiode sind derzeit keine zusätzlichen Contracting-Projekte vorgesehen.

Fernwärme

Der Aufbau der Fernwärme Wil bildet in der Finanzplanperiode einen wesentlichen Investitionsschwerpunkt der TBW. Nach der Zustimmung der Wiler Stimmbevölkerung zum Rahmenkredit im Jahr 2023 wurden die Planung und Realisierung der Transferleitung, der Wärmezentralen und des Verteilnetzes vorangetrieben.

In den kommenden Jahren werden die zentralen Anlagen und das Verteilnetz weiter ausgebaut. Für die Jahre 2028 bis 2031 sind jährlich Investitionen von rund Fr. 7 Mio. vorgesehen, wobei das Investitionsvolumen im Verlauf der Planperiode leicht abnimmt. Mit dem fortschreitenden Ausbau und der Inbetriebnahme der Fernwärme werden schrittweise auch Erträge aus dem Wärmeverkauf und den Anschlüssen erzielt.

Da die Finanzplanperiode weiterhin stark durch den Aufbau der Fernwärme und die damit verbundenen Investitionen geprägt ist, können noch keine aussagekräftigen Aussagen zur langfristigen Rendite gemacht werden. Eine fundierte Beurteilung der Wirtschaftlichkeit wird mit zunehmendem Projektfortschritt und auf Basis der dann verfügbaren Erkenntnisse möglich sein.

11. Wasserversorgung (WV)

Die Haupttätigkeit der Wasserversorgung liegt in der kontinuierlichen Erneuerung alter Leitungen und der Sanierung der Werksanlagen (Reservoire und Pumpwerke, insbesondere des Reservoir-Neubaus Buechholz und des Reservoirs Boxloo sowie des Pumpwerkes Freudenau).

Für die Finanzplanperiode wird von einem weitgehend stabilen Wasserabsatz ausgegangen. Aufgrund der leicht steigenden Unterhaltskosten kann mittelfristig eine moderate Anpassung der Wasserpreise erforderlich werden. Operativ wird weiterhin von einer weitgehend stabilen Entwicklung der Wasserversorgung ausgegangen. Aufgrund der vorgesehenen Investitionen steigt jedoch der Finanzierungsbedarf deutlich an.

12. Ökologiefonds

Auf Wunsch der GPK wird die finanzielle Entwicklung des Ökologiefonds über fünf Jahre in der Finanzplanung der TBW dargestellt. Zukünftig sind Fondsbezüge für Förder- und Substitutionsmassnahmen vorgesehen.

Die Schätzung beruht auf folgenden Annahmen:

- Das von EnergieSchweiz (BFE) geförderte Projekt MONAMO (Modellstadt nachhaltige Mobilität) läuft Ende 2025 aus. Ein Teil der MONAMO-Projekte wird abgeschlossen oder an die zuständigen Abteilungen übergeben. Einige ausgewählte Projekte sollen weitergeführt werden.
- Zur Unterstützung der kommunalen Klimaziele hat die Fachstelle Energie im Jahr 2025 bei EnergieSchweiz erfolgreich Mittel für zwei Mobilitätsprojekte eingeworben. Die Umsetzung erfolgt 2026 und 2027. Die Aufwände und Fördermittel sind bereits in der Finanzplanung enthalten.
- Ergänzend zum Förderprogramm setzt die Fachstelle Energie auch künftig kleinere Projekte für eine nachhaltige Mobilität um.
- Die bisherigen Aktivitäten in den Bereichen Wärmeeffizienz, Wasseraktionen und Energieberatung bleiben erhalten.
- Fördergelder von EnergieSchweiz werden dem Konto "Rückerstattungen und Kostenbeteiligungen" gutgeschrieben.

In den Jahren 2027 bis 2031 sind keine Fondsbezüge zur Finanzierung eigener Investitionsprojekte der TBW vorgesehen.

13. Weitere Massnahmen zur Umsetzung des Kommunalen Klimaprogramms

Die TBW leisten mit verschiedenen Projekten einen Beitrag zur Umsetzung des Kommunalen Klimaprogramms. Im Zentrum stehen der Ausbau der erneuerbaren Wärmeversorgung, die Steigerung der eigenen Stromproduktion aus erneuerbaren Energien sowie Massnahmen zur effizienteren Nutzung und Speicherung von Energie.

Neben dem Ausbau der Fernwärme werden insbesondere Photovoltaikanlagen und der Einsatz von Batteriespeichern weiterverfolgt. Batteriespeicher sollen dazu beitragen, selbst produzierte Energie besser zu

nutzen, Lastspitzen zu reduzieren und die Netzinfrastruktur zu entlasten. Ein grösserer Batteriespeicher ist im Finanzplan als Zukunftsprojekt berücksichtigt; dessen Realisierung hängt von den weiteren technischen und wirtschaftlichen Abklärungen ab. Weitere Massnahmen werden laufend auf ihre Umsetzbarkeit geprüft.

Finanzplanung TBW:

- **Zahlenteil**

ERFOLGSRECHNUNG T B W — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Erträge Energie, Telekom, Wasser	89'476'165	86'112'000	83'766'000	84'401'000	635'000	0.8%	85'023'000	85'806'000	86'718'000	87'631'000
Dienstleistungsertrag/Übrige Ertäge	5'210'559	4'247'213	3'239'500	3'906'400	666'900	20.6%	3'972'000	4'453'000	4'259'000	4'629'000
Eigenleistungen für Investitionen	6'848'133	12'580'667	25'165'000	23'327'000	-1'838'000	-7.3%	15'543'000	17'878'000	15'088'000	15'928'000
Total Betriebsertrag	101'534'857	102'939'880	112'170'500	111'634'400	-536'100	-0.5%	104'538'000	108'137'000	106'065'000	108'188'000
Aufwand Energie, Telekom, Wasser	63'512'720	53'408'532	48'300'000	47'171'000	-1'129'000	-2.3%	48'188'333	48'618'667	49'169'000	49'719'333
Aufwand Material, FL	13'136'701	18'127'951	31'526'000	30'908'300	-617'700	-2.0%	23'054'100	25'539'900	22'376'700	23'649'500
Bruttogewinn 1	24'885'437	31'403'397	32'344'500	33'555'100	1'210'600	3.7%	33'295'567	33'978'433	34'519'300	34'819'167
Personalaufwand	9'218'374	9'896'600	11'188'000	11'070'000	-118'000	-1.1%	11'208'000	11'634'000	11'892'000	11'998'000
Sachaufwand	3'367'432	3'427'471	3'648'000	4'351'300	703'300	19.3%	4'131'800	4'033'800	3'713'300	3'757'300
Sonst. Betriebsaufwand	170'389	237'096	305'000	284'000	-21'000	-6.9%	374'000	434'000	434'000	434'000
Abschreibungen	7'232'345	8'161'481	8'109'000	9'296'000	1'187'000	14.6%	9'662'000	10'240'000	10'621'000	10'961'000
Beteiligungserträge	-478'080	-588'299	-350'000	-3'971'549	-3'621'549	1034.7%	-350'000	-300'000	-300'000	-250'000
Fonds- / Subventionsbeiträge	-363'411	-324'602	-320'000	3'357'549	3'677'549	-1149.2%	-270'000	-270'000	-260'000	-260'000
Unternehmenserfolg vor Abgaben	**5'738'388**	**10'593'651**	**9'764'500**	**9'167'800**	-596'700	-6.1%	**8'539'767**	**8'206'633**	**8'419'000**	**8'178'867**
Abgaben an Stadt (gem. Modell)	4'815'680	7'341'900	6'823'000	6'995'000	172'000	2.5%	6'732'000	6'716'000	6'761'000	6'822'000
Reingewinn (Verlust)	922'708	3'251'751	2'941'500	2'172'800	-768'700	-26.1%	1'807'767	1'490'633	1'658'000	1'356'867
Verwendung Überschuss:										
Zuweisung an Reserven	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Zusatzabgaben an Stadt	1'543'280	4'003'658	2'941'500	3'116'100	174'600	5.9%	2'698'467	2'457'333	2'358'700	2'218'567
Reservenbezug	-554'572	-751'907	0	-943'300	-943'300	-	-890'700	-966'700	-700'700	-861'700

Kennzahlen T B W — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
CashFlow	8'221'053	11'413'231	11'050'500	11'468'800	418'300	3.8%	11'469'767	11'730'633	12'279'000	12'317'867
CashFlow in % des Gesamt-Umsatzes	8.1%	11.1%	9.9%	10.3%			11.0%	10.8%	11.6%	11.4%
CashFlow in % der Netto-Investitionen	106.0%	84.7%	40.9%	44.6%			64.8%	57.0%	69.6%	61.9%
Gesamt-Abgaben an Stadt	7'281'668	11'345'558	9'764'500	10'111'100	346'600	3.5%	9'430'467	9'173'333	9'119'700	9'040'567
Gesamtabgaben in % des Gesamt-Umsatzes	7.2%	11.0%	8.7%	9.1%			9.0%	8.5%	8.6%	8.4%
Netto-Investitionen	7'752'717	13'470'692	27'010'000	25'740'000	-1'270'000	-4.7%	17'693'000	20'588'000	17'648'000	19'898'000
Investitions-Finanzierung (CF in % der Investitionen)	106.0%	84.7%	40.9%	44.6%			64.8%	57.0%	69.6%	61.9%
Netto-Investitionen in % des Gesamt-Umsatzes	7.6%	13.1%	24.1%	23.1%			16.9%	19.0%	16.6%	18.4%
Abschreibungen	7'232'345	8'161'481	8'109'000	9'296'000	1'187'000	14.6%	9'662'000	10'240'000	10'621'000	10'961'000
Abschreibungen in % der Netto-Investitionen	93.3%	60.6%	30.0%	36.1%			54.6%	49.7%	60.2%	55.1%
Anlagevermögen	94'126'370	99'435'581	119'772'619	137'241'619	17'469'000	14.6%	145'272'619	155'620'619	162'647'619	171'584'619
Eigenkapital / Reserven	103'526'451	102'775'321	86'963'200	86'019'900	-943'300	-1.1%	85'129'200	84'162'500	83'461'800	82'600'100
Anlagedeckungsgrad	110.0%	103.4%	72.6%	62.7%			58.6%	54.1%	51.3%	48.1%

ERFOLGSRECHNUNG Elektrizitätsversorgung — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Ertrag Energie	30'970'716	29'330'745	25'000'000	23'330'000	-1'670'000	-6.7%	23'330'000	23'330'000	23'330'000	23'330'000
Dienstleistungen / Übrige Erträge	3'003'086	2'264'556	1'772'500	1'911'500	139'000	7.8%	2'077'500	2'468'500	2'434'500	2'854'500
Eigenleistungen für Investitionen	2'389'794	2'289'970	3'030'000	2'720'000	-310'000	-10.2%	2'570'000	5'655'000	3'585'000	4'575'000
Gesamt-Umsatz	36'363'596	33'885'270	29'802'500	27'961'500	-1'841'000	-6.2%	27'977'500	31'453'500	29'349'500	30'759'500
Aufwand Energie	23'514'506	19'989'015	16'810'000	14'580'000	-2'230'000	-13.3%	14'580'000	14'580'000	14'580'000	14'580'000
Aufwand Material, FL	5'762'486	5'485'176	4'806'000	4'776'500	-29'500	-0.6%	4'776'500	8'076'500	5'876'500	7'276'500
Bruttogewinn 1	7'086'604	8'411'079	8'186'500	8'605'000	418'500	5.1%	8'621'000	8'797'000	8'893'000	8'903'000
Personalaufwand	2'360'743	2'866'498	3'093'000	3'154'000	61'000	2.0%	3'157'000	3'398'000	3'574'000	3'611'000
Sachaufwand	951'244	978'593	960'000	1'099'000	139'000	14.5%	1'057'000	1'023'000	1'015'000	1'028'000
Sonst. Betriebsaufwand	23'141	27'090	30'000	30'000	0	0.0%	40'000	45'000	45'000	45'000
Interne Verrechnungen	-6'949	-18'901	-14'000	-164'000	-150'000	1071.4%	-164'000	-164'000	-164'000	-164'000
Abschreibungen	2'106'311.99	2'135'695.21	2'032'000.00	2'098'000	66'000	3.2%	2'172'000	2'461'000	2'603'000	2'695'000
Unternehmenserfolg vor Abgaben	**1'651'674**	**2'422'104**	**2'085'500**	**2'388'000**	302'500	14.5%	**2'360'000**	**2'035'000**	**1'820'000**	**1'689'000**
Abgaben an Stadt (gem. Modell)	1'352'680	1'741'900	1'612'000	1'776'000	164'000	10.2%	1'781'000	1'687'000	1'609'000	1'591'000
Zusatzabgaben an Stadt	298'994	0	0	0			0	0	0	0
Reingewinn (Verlust)	0	680'204	473'500	612'000	138'500	29.3%	578'000	347'000	210'000	96'000
Verwendung Reingewinn										
Zuweisung an Reserven	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Zusatzabgaben an Stadt	298'994	680'204	473'500	612'000	138'500	29.3%	423'500	318'500	221'500	205'500
Reservenbezug	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0

Investitonsrechnung Elektrizitätsversorgung — Finanzplanung 2027 - 2031

Konto		T e x t	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026	Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
5100	5420	**Beteiligungen**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5100	5630	Verwaltung, Liegenschaften (Anteil)	97'271	110'417	146'000	146'000	0	56'000	119'000	126'000	594'000
5120	5010	Zentrale, Rundsteuer., Alarmanlage	0	3'623	60'000	0	-60'000	0	0	0	0
5120	5011	Transformatorenstationen	552'314	798'742	700'000	600'000	-100'000	715'000	1'355'000	1'155'000	1'945'000
5120	5012	Verteilnetz NS	939'087	953'078	1'200'000	1'100'000	-100'000	1'190'000	3'490'000	1'590'000	1'690'000
5120	5013	Verteilnetz MS	37'312	45'082	150'000	100'000	-50'000	145'000	210'000	260'000	360'000
5120	5017	Solarstrom-,Energieerzeugungsanlagen	-29'920	284'325	420'000	420'000	0	420'000	500'000	470'000	470'000
5120	5018	Solar-Offensive / Contracting	822'633	134'240	400'000	400'000	0	400'000	400'000	400'000	400'000
5120	5060	Zähler, Empfänger	347'314	345'606	330'000	460'000	130'000	460'000	460'000	460'000	460'000
5120	5062	Fahrzeuge	25'560	0	440'000	150'000	-290'000	75'000	470'000	65'000	0
5120	6100	Anschlussbeiträge	-41'000	-377'000	-80'000	-80'000	0	-80'000	-80'000	-80'000	-80'000
5120	6150	Fonds-/Subventions-Beiträge	-915'181	-134'240	0	0	0	0	0	0	0
5120	6200	Beiträge PV-Anlage Bürgermodell	-5'288	-4'805	-50'000	-10'000	40'000	-10'000	-10'000	-10'000	-10'000
5120	**Total**	**Anlagen**	**1'898'469**	**2'229'948**	**3'816'000**	**3'386'000**	**-430'000**	**3'471'000**	**7'014'000**	**4'546'000**	**5'939'000**
	Total	**Netto-Investitionen**	**1'898'469**	**2'229'948**	**3'816'000**	**3'386'000**	**-430'000**	**3'471'000**	**7'014'000**	**4'546'000**	**5'939'000**

Kennzahlen Elektrizitätsversorgung — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
CashFlow	2'405'306	2'815'899	2'505'500	2'710'000	204'500	8.2%	2'750'000	2'808'000	2'813'000	2'791'000
CashFlow in % des Gesamt-Umsatzes	6.6%	8.3%	8.4%	9.7%			9.8%	8.9%	9.6%	9.1%
CashFlow in % der Netto-Investitionen	126.7%	126.3%	65.7%	80.0%			79.2%	40.0%	61.9%	47.0%
Gesamt-Abgaben an Stadt	1'950'668	2'422'104	2'085'500	2'388'000	302'500	14.5%	2'204'500	2'005'500	1'830'500	1'796'500
Gesamtabgaben in % des Gesamt-Umsatzes	5.4%	7.1%	7.0%	8.5%			7.9%	6.4%	6.2%	5.8%
Netto-Investitionen	1'898'469	2'229'948	3'816'000	3'386'000	-430'000	-11.3%	3'471'000	7'014'000	4'546'000	5'939'000
Investitions-Finanzierung (CF in % der Investitionen)	126.7%	126.3%	65.7%	80.0%			79.2%	40.0%	61.9%	47.0%
Netto-Investitionen in % des Gesamt-Umsatzes	5.2%	6.6%	12.8%	12.1%			12.4%	22.3%	15.5%	19.3%
Abschreibungen	2'106'312	2'135'695	2'032'000	2'098'000	66'000	3.2%	2'172'000	2'461'000	2'603'000	2'695'000
Abschreibungen in % der Netto-Investitionen	110.9%	95.8%	53.2%	62.0%			62.6%	35.1%	57.3%	45.4%
Anlagevermögen	28'261'028	28'355'281	30'296'028	31'584'028	1'288'000	4.3%	32'883'028	37'436'028	39'379'028	42'623'028
Eigenkapital / Reserven	30'205'071	30'205'071	30'205'071	30'205'071	0	0.0%	30'205'071	30'205'071	30'205'071	30'205'071
Anlagedeckungsgrad	106.9%	106.5%	99.7%	95.6%			91.9%	80.7%	76.7%	70.9%

ERFOLGSRECHNUNG Telekommunikation — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Erträge Telekom	13'529'480	13'172'856	13'791'000	13'111'000	-680'000	-4.9%	12'986'000	12'861'000	12'736'000	12'611'000
Dienstleistungen / Übrige Erträge	259'096	169'427	157'000	168'400	11'400	7.3%	168'000	168'000	158'000	158'000
Eigenleistungen für Investitionen	1'880'096	1'877'827	2'200'000	2'200'000	0	0.0%	2'200'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
Gesamt-Umsatz	15'668'672	15'220'111	16'148'000	15'479'400	-668'600	-4.1%	15'354'000	15'029'000	14'894'000	14'769'000
Aufwand Telekom	4'051'942	4'015'504	4'061'000	4'090'000	29'000	0.7%	4'100'000	4'105'000	4'110'000	4'115'000
Aufwand Material, FL	3'073'853	3'050'142	2'920'000	3'010'000	90'000	3.1%	2'760'000	2'460'000	2'310'000	2'310'000
Bruttogewinn 1	8'542'877	8'154'465	9'167'000	8'379'400	-787'600	-8.6%	8'494'000	8'464'000	8'474'000	8'344'000
Personalaufwand	3'702'494	3'663'171	4'018'000	3'958'000	-60'000	-1.5%	4'005'000	4'075'000	4'117'000	4'139'000
Sachaufwand	1'158'850	1'167'606	1'234'000	1'579'700	345'700	28.0%	1'551'700	1'523'700	1'216'700	1'227'700
Sonst. Betriebsaufwand	23'141	27'090	30'000	30'000	0	0.0%	40'000	45'000	45'000	45'000
Interne Verrechnungen	-16'906	-7'886	-2'000	-2'000	0	0.0%	-2'000	-2'000	-2'000	-2'000
Abschreibungen	3'191'646	3'048'391	2'456'000	3'168'000	712'000	29.0%	3'206'000	3'218'000	3'235'000	3'227'000
Unternehmenserfolg vor Abgaben	**484'428**	**256'870**	**1'430'000**	**-355'300**	-1'785'300	-124.8%	**-307'700**	**-395'700**	**-137'700**	**-292'700**
Abgaben an Stadt (gem. Modell)	1'039'000	1'008'000	1'003'000	589'000	-414'000	-41.3%	583'000	571'000	563'000	569'000
Zusatzabgaben an Stadt	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Reingewinn (Verlust)	-554'572	-751'130	427'000	-943'300	-1'370'300	-320.9%	-890'700	-966'700	-700'700	-861'700
Verwendung Rechnungsüberschuss:										
Zuweisung an Reserven	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Zusatzabgaben an Stadt	0	0	427'000	0	-427'000	-100.0%	0	0	0	0
Reservenbezug	-554'572	-751'130	0	-943'300	-943'300	-	-890'700	-966'700	-700'700	-861'700

Investitionsrechnung T e l e k o m m u n i k a t i o n — Finanzplanung 2027 - 2031

Konto		T e x t	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026	Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
5200	5420	**Beteiligungen**	0	0	0	100'000	100'000	0	0	0	0
5200	5630	Verwaltung, Liegenschaften (Anteil)	76'638	81'189	121'000	122'000	1'000	46'000	99'000	105'000	495'000
5220	5010	Antenne, Kopfstation	775'689	825'803	900'000	900'000	0	900'000	700'000	700'000	700'000
5220	5012	Verteilnetz	1'104'407	1'052'025	1'300'000	1'300'000	0	1'300'000	1'300'000	1'300'000	1'300'000
5220	5060	Decodier-Empfänger / Kabel-Modem	883'221	303'395	900'000	900'000	0	900'000	900'000	900'000	900'000
5220	5062	Fahrzeuge	0	0	50'000	50'000	0	75'000	50'000	120'000	70'000
5220	6100	Anschlussbeiträge	-62'007	-48'672	-30'000	-30'000	0	-30'000	-30'000	-30'000	-30'000
5220	**Total**	**Anlagen**	**2'777'948**	**2'213'739**	**3'241'000**	**3'242'000**	**1'000**	**3'191'000**	**3'019'000**	**3'095'000**	**3'435'000**
	Total	**Netto-Investitionen**	**2'777'948**	**2'213'739**	**3'241'000**	**3'342'000**	**101'000**	**3'191'000**	**3'019'000**	**3'095'000**	**3'435'000**

Kennzahlen T e l e k o m m u n i k a t i o n — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
CashFlow	2'637'074	2'297'260	2'883'000	2'224'700	-658'300	-22.8%	2'315'300	2'251'300	2'534'300	2'365'300
CashFlow in % des Gesamt-Umsatzes	16.8%	15.1%	17.9%	14.4%			15.1%	15.0%	17.0%	16.0%
CashFlow in % der Netto-Investitionen	94.9%	103.8%	89.0%	66.6%			72.6%	74.6%	81.9%	68.9%
Gesamt-Abgaben an Stadt	1'039'000	1'008'000	1'430'000	589'000	-841'000	-58.8%	583'000	571'000	563'000	569'000
Gesamtabgaben in % des Gesamt-Umsatzes	6.6%	6.6%	8.9%	3.8%			3.8%	3.8%	3.8%	3.9%
Netto-Investitionen	2'777'948	2'213'739	3'241'000	3'342'000	101'000	3.1%	3'191'000	3'019'000	3'095'000	3'435'000
Investitions-Finanzierung (CF in % der Investitionen)	94.9%	103.8%	89.0%	66.6%			72.6%	74.6%	81.9%	68.9%
Netto-Investitionen in % des Gesamt-Umsatzes	17.7%	14.5%	20.1%	21.6%			20.8%	20.1%	20.8%	23.3%
Abschreibungen	3'191'646	3'048'391	2'456'000	3'168'000	712'000	29.0%	3'206'000	3'218'000	3'235'000	3'227'000
Abschreibungen in % der Netto-Investitionen	114.9%	137.7%	75.8%	94.8%			100.5%	106.6%	104.5%	93.9%
Anlagevermögen	29'427'751	28'593'099	13'785'000	14'984'000	1'199'000	8.7%	14'969'000	14'770'000	14'630'000	14'838'000
Eigenkapital / Reserven	23'819'709	23'068'579	7'256'458	6'313'158	-943'300	-13.0%	5'422'458	4'455'758	3'755'058	2'893'358
Anlagedeckungsgrad	80.9%	80.7%	52.6%	42.1%			36.2%	30.2%	25.7%	19.5%

ERFOLGSRECHNUNG W ä r m e v e r s o r g u n g — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Erträge Energie	42'517'855	41'095'863	42'365'000	45'430'000	3'065'000	7.2%	46'177'000	47'085'000	48'122'000	49'160'000
Dienstleistungen / Übrige Erträge	1'214'046	1'125'090	806'000	1'319'000	513'000	63.6%	1'219'000	1'309'000	1'159'000	1'109'000
Eigenleistungen für Investitionen	1'814'601	7'195'435	18'040'000	16'292'000	-1'748'000	-9.7%	7'763'000	7'263'000	7'063'000	6'943'000
Gesamt-Umsatz	45'546'502	49'416'388	61'211'000	63'041'000	1'830'000	3.0%	55'159'000	55'657'000	56'344'000	57'212'000
Aufwand Energie	35'778'738	29'226'234	27'234'000	28'330'000	1'096'000	4.0%	29'337'333	29'762'667	30'308'000	30'853'333
Aufwand Material, FL	2'861'821	7'736'920	21'460'000	20'606'800	-853'200	-4.0%	11'979'600	11'655'400	11'372'200	11'345'000
Bruttogewinn 1	6'905'944	12'453'234	12'517'000	14'104'200	1'587'200	12.7%	13'842'067	14'238'933	14'663'800	15'013'667
Personalaufwand	1'997'760	2'211'991	2'920'000	2'770'000	-150'000	-5.1%	2'847'000	2'935'000	2'955'000	2'988'000
Sachaufwand	896'564	918'564	1'078'000	1'268'600	190'600	17.7%	1'180'600	1'153'600	1'149'600	1'165'600
Sonst. Betriebsaufwand	112'535	169'371	200'000	180'000	-20'000	-10.0%	250'000	300'000	300'000	300'000
Interne Verrechnungen	5'103	8'949	11'000	161'000	150'000	1363.6%	161'000	161'000	161'000	161'000
Abschreibungen	1'280'809	2'230'994	2'845'000	3'305'000	460'000	16.2%	3'515'000	3'717'000	3'918'000	4'122'000
Beteiligungserträge	-478'080	-579'440	-350'000	-350'000	0	0.0%	-350'000	-300'000	-300'000	-250'000
Einlage in Ökologie-Fonds	0	0	0	3'621'549	3'621'549	-	0	0	0	0
Fonds- / Subventionsbeiträge	-332'169	0	-300'000	-247'000	53'000	-17.7%	-240'000	-240'000	-240'000	-240'000
Auflösung Reserven/Vorfinanzierungen/APR	0	-316'640	0	-3'621'549	-3'621'549	-	0	0	0	0
Unternehmenserfolg vor Abgaben	**3'423'931**	**7'809'955**	**6'113'000**	**7'016'600**	903'600	14.8%	**6'477'467**	**6'511'333**	**6'719'200**	**6'767'067**
Abgaben an Stadt (gem. Modell)	2'269'000	4'539'000	4'140'000	4'571'000	431'000	10.4%	4'363'000	4'430'000	4'580'000	4'653'000
Zusatzabgaben an Stadt	1'154'931	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Reingewinn (Verlust)	-0	3'270'445	1'973'000	2'445'600	472'600	24.0%	2'115'467	2'082'333	2'140'200	2'114'067
Verwendung Rechnungsüberschuss:										
Zuweisung an Reserven	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Zusatzabgaben an Stadt	0	3'270'445	1'973'000	2'445'600	472'600	24.0%	2'115'467	2'082'333	2'140'200	2'114'067
Reservenbezug	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0

Investitionsrechnung W ä r m e v e r s o r g u n g — Finanzplanung 2027 - 2031

Konto		T e x t	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026	Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
5400	5420	**Beteiligungen**	250'000	0	0	0	0	0	0	0	0
5720	5012	Fernwärme Verteilnetz	1'690'439	5'783'644	13'800'000	11'600'000	-2'200'000	7'400'000	6'900'000	6'800'000	6'700'000
5720	5010	Fernwärme Wärmezentrale	93'543	1'345'468	2'700'000	2'800'000	100'000	0	0	0	0
5720	5015	Fernwärme Fernleitsystem	8'249	27'630	150'000	375'000	225'000	0	0	0	0
5400	5630	Verwaltung, Liegenschaften (Anteil)	88'428	94'179	165'000	166'000	1'000	63'000	134'000	143'000	673'000
5420	5010	Abnahmestationen	0	33'850	730'000	730'000	0	0	0	0	0
5420	5012	Verteilnetz und Regler	14'259	2'424	350'000	350'000	0	350'000	350'000	250'000	230'000
5420	5014	Contracting	8'111	2'419	300'000	427'000	127'000	0	0	0	0
5420	5015	Fernleitsystem/Kommandoraum	0	0	10'000	10'000	0	13'000	13'000	13'000	13'000
5420	5060	Wärmezähler	199'856	170'456	410'000	510'000	100'000	310'000	300'000	290'000	290'000
5420	5062	Fahrzeuge	0	0	0	120'000	120'000	60'000	0	60'000	60'000
5420	6100	Anschlussbeiträge	-115'000	-123'000	-600'000	-305'000	295'000	-255'000	-300'000	-250'000	-250'000
5420	6150	Fonds-/Subventions-Beiträge	0	-4'454	0	0	0	0	0	0	0
5420	**Total**	**Anlagen**	**1'987'885**	**7'332'615**	**18'015'000**	**16'783'000**	**-1'232'000**	**7'941'000**	**7'397'000**	**7'306'000**	**7'716'000**
	Total	**Netto-Investitionen**	**2'237'885**	**7'332'615**	**18'015'000**	**16'783'000**	**-1'232'000**	**7'941'000**	**7'397'000**	**7'306'000**	**7'716'000**

Kennzahlen W ä r m e v e r s o r g u n g — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
CashFlow	2'435'740	5'501'438	4'818'000	5'750'600	932'600	19.4%	5'630'467	5'799'333	6'058'200	6'236'067
CashFlow in % des Gesamt-Umsatzes	5.3%	11.1%	7.9%	9.1%			10.2%	10.4%	10.8%	10.9%
CashFlow in % der Netto-Investitionen	108.8%	75.0%	26.7%	34.3%			70.9%	78.4%	82.9%	80.8%
Gesamt-Abgaben an Stadt	3'423'931	7'809'445	6'113'000	7'016'600	903'600	14.8%	6'478'467	6'512'333	6'720'200	6'767'067
Gesamtabgaben in % des Gesamt-Umsatzes	7.5%	15.8%	10.0%	11.1%			11.7%	11.7%	11.9%	11.8%
Netto-Investitionen	2'237'885	7'332'615	18'015'000	16'783'000	-1'232'000	-6.8%	7'941'000	7'397'000	7'306'000	7'716'000
Investitions-Finanzierung (CF in % der Investitionen)	108.8%	75.0%	26.7%	34.3%			70.9%	78.4%	82.9%	80.8%
Netto-Investitionen in % des Gesamt-Umsatzes	4.9%	14.8%	29.4%	26.6%			14.4%	13.3%	13.0%	13.5%
Abschreibungen	1'280'809	2'230'994	2'845'000	3'305'000	460'000	16.2%	3'515'000	3'717'000	3'918'000	4'122'000
Abschreibungen in % der Netto-Investitionen	57.2%	30.4%	15.8%	19.7%			44.3%	50.3%	53.6%	53.4%
Anlagevermögen	27'120'060	32'221'681	63'574'060	77'052'060	13'478'000	21.2%	81'478'060	85'158'060	88'546'060	92'140'060
Eigenkapital / Reserven	40'900'800	40'900'800	40'900'800	40'900'800	0	0.0%	40'900'800	40'900'800	40'900'800	40'900'800
Anlagedeckungsgrad	150.8%	126.9%	64.3%	53.1%			50.2%	48.0%	46.2%	44.4%

ERFOLGSRECHNUNG Wasserversorgung — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Erträge Wasser	2'458'115	2'512'536	2'610'000	2'530'000	-80'000	-3.1%	2'530'000	2'530'000	2'530'000	2'530'000
Dienstleistungen / Übrige Erträge	734'330	688'140	504'000	507'500	3'500	0.7%	507'500	507'500	507'500	507'500
Eigenleistungen für Investitionen	763'643	1'217'436	1'895'000	2'115'000	220'000	11.6%	3'010'000	2'960'000	2'440'000	2'410'000
Gesamt-Umsatz	3'956'088	4'418'111	5'009'000	5'152'500	143'500	2.9%	6'047'500	5'997'500	5'477'500	5'447'500
Aufwand Wasser	167'534	177'779	195'000	171'000	-24'000	-12.3%	171'000	171'000	171'000	171'000
Aufwand Material, FL	1'438'541	1'855'713	2'340'000	2'515'000	175'000	7.5%	3'538'000	3'348'000	2'818'000	2'718'000
Bruttogewinn 1	2'350'012	2'384'619	2'474'000	2'466'500	-7'500	-0.3%	2'338'500	2'478'500	2'488'500	2'558'500
Personalaufwand	1'157'377	1'154'940	1'157'000	1'188'000	31'000	2.7%	1'199'000	1'226'000	1'246'000	1'260'000
Sachaufwand	360'775	353'849	376'000	404'000	28'000	7.4%	342'500	333'500	332'000	335'000
Sonst. Betriebsaufwand	11'571	13'545	15'000	14'000	-1'000	-6.7%	14'000	14'000	14'000	14'000
Interne Verrechnungen	18'753	17'837	35'000	35'000	0	0.0%	35'000	35'000	35'000	35'000
Abschreibungen	653'577	746'401	776'000	725'000	-51'000	-6.6%	769'000	844'000	865'000	917'000
Fonds- / Subventionsbeiträge	-31'243	0	-20'000	-17'000	3'000	-15.0%	-30'000	-30'000	-20'000	-20'000
Auflösung Reserven/Vorfinanzierungen/APR	0	-7'962	0	0	0	-	0	0	0	0
Unternehmenserfolg vor Abgaben	**178'355**	**106'009**	**135'000**	**117'500**	-17'500	-13.0%	**8'000**	**53'000**	**15'500**	**17'500**
Abgaben an Stadt (gem. Modell)	89'000	53'000	68'000	59'000	-9'000	-13.2%	5'000	28'000	9'000	9'000
Zusatzabgaben an Stadt	89'355	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Reingewinn (Verlust)	0	53'009	68'000	58'500	-9'500	-14.0%	5'000	28'000	8'500	8'500
Verwendung Rechnungsüberschuss:										
Zuweisung an Reserven	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
Zusatzabgaben an Stadt	0	53'009	68'000	58'500	-9'500	-14.0%	5'000	28'000	8'500	8'500
Reservenbezug	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0

Investitionsrechnung Wa s s e r v e r s o r g u n g — Finanzplanung 2027 - 2031

Konto		Text	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026	Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
5500	5420	**Beteiligungen**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5500	5630	Verwaltung, Liegenschaften (Anteil)	32'424	38'970	53'000	54'000	1'000	20'000	43'000	46'000	218'000
5520	5010	Pumpwerke	116'045	40'373	25'000	45'000	20'000	100'000	150'000	30'000	150'000
5520	5011	Quellen und Reservoirs	7'402	16'530	360'000	560'000	200'000	1'250'000	1'100'000	900'000	650'000
5520	5012	Verteilnetz	640'195	1'160'533	1'500'000	1'500'000	0	1'650'000	1'700'000	1'500'000	1'600'000
5520	5015	Fernleitsystem/Kommandoraum	0	0	10'000	10'000	0	10'000	10'000	10'000	10'000
5520	5060	Wasserzähler	28'316	38'061	90'000	100'000	10'000	100'000	130'000	130'000	130'000
5520	5062	Fahrzeuge	28'610	265'002	0	0	0	0	90'000	90'000	0
5520	5620	RVM	332'535	171'086	300'000	310'000	10'000	310'000	285'000	345'000	400'000
5520	6100	Anschlussbeiträge	-257'957	-23'371	-300'000	-300'000	0	-300'000	-300'000	-300'000	-300'000
5520	6610	Beiträge GVA / Optionsverkauf RVM	-89'156	-12'795	-100'000	-50'000	50'000	-50'000	-50'000	-50'000	-50'000
5520	**Total**	**Anlagen**	**838'415**	**1'694'390**	**1'938'000**	**2'229'000**	**291'000**	**3'090'000**	**3'158'000**	**2'701'000**	**2'808'000**
	Total	**Netto-Investitionen**	**838'415**	**1'694'390**	**1'938'000**	**2'229'000**	**291'000**	**3'090'000**	**3'158'000**	**2'701'000**	**2'808'000**

Kennzahlen Wa s s e r v e r s o r g u n g — Finanzplanung 2027 - 2031

	Rechnung 2024	Rechnung 2025	Budget 2026	Budget 2027	Abw. zu Budget 2026		Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
CashFlow	742'932	799'410	844'000	783'500	-60'500	-7.2%	774'000	872'000	873'500	925'500
CashFlow in % des Gesamt-Umsatzes	18.8%	18.1%	16.8%	15.2%			12.8%	14.5%	15.9%	17.0%
CashFlow in % der Netto-Investitionen	88.6%	47.2%	43.6%	35.2%			25.0%	27.6%	32.3%	33.0%
Gesamt-Abgaben an Stadt	178'355	106'009	136'000	117'500	-18'500	-13.6%	10'000	56'000	17'500	17'500
Gesamtabgaben in % des Gesamt-Umsatzes	4.5%	2.4%	2.7%	2.3%			0.2%	0.9%	0.3%	0.3%
Netto-Investitionen	838'415	1'694'390	1'938'000	2'229'000	291'000	15.0%	3'090'000	3'158'000	2'701'000	2'808'000
Investitions-Finanzierung (CF in % der Investitionen)	88.6%	47.2%	43.6%	35.2%			25.0%	27.6%	32.3%	33.0%
Netto-Investitionen in % des Gesamt-Umsatzes	21.2%	38.4%	38.7%	43.3%			51.1%	52.7%	49.3%	51.5%
Abschreibungen	653'577	746'401	776'000	725'000	-51'000	-6.6%	769'000	844'000	865'000	917'000
Abschreibungen in % der Netto-Investitionen	78.0%	44.1%	40.0%	32.5%			24.9%	26.7%	32.0%	32.7%
Anlagevermögen	9'317'531	10'265'520	12'117'531	13'621'531	1'504'000	12.4%	15'942'531	18'256'531	20'092'531	21'983'531
Eigenkapital / Reserven	8'600'871	8'600'871	8'600'871	8'600'871	0	0.0%	8'600'871	8'600'871	8'600'871	8'600'871
Anlagedeckungsgrad	92.3%	83.8%	71.0%	63.1%			53.9%	47.1%	42.8%	39.1%

Ökologiefonds Finanzplanung 2027 - 2031

Ökologiefonds	RE 2024	RE 2025	Budget 2026	Budget 2027	Plan 2028	Plan 2029	Plan 2030	Plan 2031
Einlagen in Fonds EK	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Substitutionsprojekte	363'411.46	324'602.00	320'000.00	264'000.00	270'000.00	270'000.00	260'000.00	260'000.00
Projekte und Beiträge (Solar-Offensive, Contracting)	915'181.39	134'239.75	-	-	-	-	-	-
Rückerstattungen und Kosten-beteiligungen Dritter (BFE an Stadt)	-70'900.00	-118'300.00	-27'600.00	-25'000.00	-	-	-	-
Entnahmen aus Fonds EK	**-1'207'692.85**	**-340'541.75**	**-292'400.00**	**-239'000.00**	**-270'000.00**	**-270'000.00**	**-260'000.00**	**-260'000.00**
Bestand Ökologiefonds	**3'135'012.61**	**2'794'470.86**	**2'502'070.86**	**2'263'070.86**	**1'993'070.86**	**1'723'070.86**	**1'463'070.86**	**1'203'070.86**