

**Sperrfrist für alle Medien**

Veröffentlichung erst nach der Medienkonferenz  
zur Gemeinderatssitzung

# Finanzplan 2023 - 2026

Vom Stadtrat verabschiedet am 16.08.2022

**Dokumentation für die Präsentation in der Finanz- und Rechnungsprüfungskommission, der Kommission Energie Kreuzlingen sowie dem Gemeinderat**

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
1 Kommentar zum Finanzplan	1
2 Mehrjahres-Erfolgsrechnung	5
3 Zahlen im Überblick	7
4 Finanzkennzahlen	8
5 Investitionsprogramm	9
6 Abschreibungsplanung	11
7 Langfristige Investitions-, Kapitalfluss- und Vermögensentwicklung	12

# 1 Kommentar

---

## Vorbemerkung

Der Finanzplan zeigt die Entwicklung von **Energie Kreuzlingen** (EnK) in einem Betrachtungszeitraum von vier Jahren über das aktuelle Geschäftsjahr hinaus. Diese mittelfristige Perspektive erweitert die kurzfristige und konkrete Planung des Budgets des nächsten Jahres. Der Finanzplan basiert auf Annahmen. Er stellt eine Zukunftserwartung auf Basis der aktuell vorhandenen Daten und Informationen dar und nimmt keine Entscheidungen vorweg. Die Geschäftsbereiche der Energie Kreuzlingen werden sich im Finanzplanzeitraum und darüber hinaus sehr stark verändern. Die aktuelle Entwicklung der Energiepreise, die Energieknappheit und die geforderte Absenkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen stellen Energie Kreuzlingen vor grosse neue Aufgaben. Es entwickeln sich spartenübergreifend neue Herausforderungen in der Versorgungssicherheit. Die Finanzmärkte zeigen steigende Zinsen, einhergehend mit aktuell hohen Inflationsraten. Der Strommarkt steht vor einem weiteren, vollständigen Liberalisierungsschritt. Der Gas- respektive Wärmemarkt steht vor der Aufgabe der Dekarbonisierung bis 2050 und ebenso vor der Liberalisierung der Gasversorgung in den nächsten Jahren. Die Wärmeversorgung der Einwohner von Kreuzlingen muss mit geeigneten Massnahmen gesichert werden. Der langfristige Ausblick über insgesamt 20 Jahre hinweg soll die mögliche weitere Entwicklung der Finanzströme im Hinblick auf diese grossen Veränderungen zeigen. Im gesamten Zeitraum wird eine jährliche Kostensteigerung von 1.0 % angenommen.

## Investitionsübersicht 2023 - 2026

Die Investitionstätigkeit von Energie Kreuzlingen richtet sich auf den Erhalt der Versorgungssicherheit für Elektrizität, Wärme und Wasser aus. Der Fokus liegt auf der Anpassung der Versorgungsinfrastruktur an neue Anforderungen. In erster Linie betrifft dies den Umbau der Wärmeversorgung mit dem langfristig notwendigen Ersatz von Gas durch alternative, erneuerbare Wärmequellen. Im Finanzplanzeitraum ist der Beginn mit der Planung und den ersten Investitionen in die Umsetzung angezeigt. Es wird hoher kontinuierlicher Investitionen bedürfen, um Wärmenetze zu erstellen. Die Trägerschaft muss noch festgelegt werden.

Der Umbau der Wärmeversorgung bedingt in der Stromversorgung Netzverstärkungen als Folge des stetigen Zubaus von Wärmepumpen. Auch die Ermöglichung der ebenfalls anwachsenden Ladeinfrastruktur für Elektromobilität und dezentrale Produktionsanlagen werden mit zunehmender Verbreitung die Netze fordern. Energie Kreuzlingen wird auch zunehmend selbst in der lokalen Produktion von Strom gefordert. Die laufende Einführung von Smart Meter Systemen begünstigt die Schaffung intelligenter Netze (Smart Grid) und generell eine rasch zunehmende Digitalisierung. IT gestützte Systeme müssen neue Bedürfnisse abdecken und gleichzeitig immer mehr die Aufgaben von zuvor konventionell arbeitenden Apparaten übernehmen. Die damit verbundenen Massnahmen in Bezug auf Datensicherheit und Angriffsschutz werden ebenfalls Investitionen fordern.

Energie Kreuzlingen strebt einen Ersatz der betrieblichen Infrastruktur an. Werkstätten, Werkhof, Lager und Bürogebäude haben seit geraumer Zeit die Kapazitätsgrenzen erreicht. Insbesondere die Anpassung der Versorgung an die beschriebenen neuen Anforderungen benötigt Raum – für weitere Mitarbeiter und Logistik. Nach dem Entscheid des Gemeinderates vom Januar 2021 über den Wettbewerbs- und Planungskredit für das Projekt an einem neuen Standort im Industriegebiet "Sonewise" wird diese erste

Projektphase bis 2024 andauern. Es handelt sich in der Summe um eine grosse Investition, die zukunftsgerichtet ist und Energie Kreuzlingen stark fordern wird. Das Vorprojekt und der Beginn der Bautätigkeit fallen in den Zeitraum des Finanzplans. Die Auswirkungen des gesamten Projekts auf die langfristige Vermögensentwicklung sind in Position 7 des Finanzplans ersichtlich.

Die Investitionstätigkeit liegt bis 2026 auf mittlerem Niveau von im Durchschnitt CHF 11.0 Mio. pro Jahr. Die Jahre 2025 bis 2028 in der Finanzplanung sind mit durchschnittlich CHF 17.7 Mio. vom Neubauprojekt beeinflusst. Darüber hinaus zeigt sich, dass nach 2029 jährlich im Durchschnitt etwa CHF 9.7 Mio. für den Erhalt der Netze, die Infrastruktur und den Bau der Wärmeversorgung benötigt wird. Dies unter der Voraussetzung, dass die Trägerschaft für die Wärmeversorgung nicht alleine bei EnK liegt und damit Investitionen von CHF 1.5 Mio. pro Jahr nötig werden.

Die Sparte **Elektrizität** investiert in den Jahren 2022 bis 2026 CHF 5.9 Mio. im Durchschnitt. Der nachhaltige Erhalt des Stromnetzes und notwendige Verstärkungen sorgen für hohe laufende Investitionen. Die Smart Meter/Smart Grid Einführung fordert Investitionen in neue Zähler. Die Technologieumstellung in der Messtechnik wird bis 2026 weitgehend vollzogen sein. Ausserdem stehen Investitionen in Solaranlagen an. Hinzu kommen neue Trafostationen, um mit der baulichen Entwicklung Schritt halten zu können. Die Digitalisierung vieler Prozesse erfordert ebenso Investitionen. In der Vorausschau ab 2028 zeigt sich nach Investitionen in den neuen Werkhof ein Mittelbedarf von CHF 4.8 Mio. im jährlichen Durchschnitt.

Die Investitionsplanung im Bereich **Wärme** wird massgeblich durch den Bau von Wärmeversorgungsanlagen und -netzen getrieben. Die Erneuerung des Leitungsnetzes Gas zum Erhalt der Sicherheit muss weitergeführt werden. Im Messwesen sind zunächst überdurchschnittliche Investitionen für die Anbindung der Zähler an das Smart Meter System geplant. In den Jahren 2022 bis 2026 werden so CHF 2.6 Mio. erwartet. Nach den Investitionen in den neuen Werkhof werden ab 2028 weiterhin CHF 2.6 Mio. im jährlichen Durchschnitt für die Sparte erwartet.

Der Bereich **Wasser** benötigt laufend, etwa in jährlich gleicher Höhe von CHF 2.2 Mio., Mittel für die Erneuerung des Leitungsnetzes, das Messwesen und die Infrastruktur. Nachhaltig werden ab 2028 durchschnittliche Investitionen von CHF 1.8 Mio. pro Jahr geplant zum laufenden Erhalt des Leitungsnetzes, der Zähler und Anlagen. Zusätzlich wird für 2040 ein Beitrag zu einem neuen Seewasserwerk der Wasserversorgung Region Kreuzlingen (WRK) in Höhe von CHF 5.0 Mio. eingeplant.

Im Bereich **Gesamtunternehmen/Zentrale Dienste** verbleiben die rollierende Erneuerung der Fahrzeugflotte und das ERP-System mit etwa CHF 0.2 Mio. pro Jahr im Planzeitraum. Weiterhin trägt der Bereich einen Anteil am Neubau des Werkhofs.

### **Prognose der Mehrjahres-Erfolgsrechnung und Ausblick**

Die Personalkosten werden mit heute absehbaren Stellenzuwächsen von 1 % pro Jahr und einer Lohnkostensteigerungsrate von 1 % pro Jahr kalkuliert. Die Erhöhung der Kostenstruktur um 1 % pro Jahr wird im Sach- bzw. Betriebsaufwand erwartet. Dieser wird - wo planbar - aufgrund der künftigen Anforderungen und einer möglichen Preisentwicklung der Beschaffung von Energie resp. Wasser sowie Netznutzungsleistungen hochgerechnet. Der Einfluss auf den Kapitalfluss ist nur gering, da sich mit der Preisentwicklung auch die Absatzpreise verändern werden. Die Abschreibun-

gen steigen aufgrund der Investitionstätigkeit an, auch diese Veränderung der Kapitalkosten wird Einfluss auf die Absatzpreise haben. Die Fremdkapitalzinsen werden mit 2.0 % eingeplant.

In der Sparte **Elektrizität** wird aufgrund der Entwicklung der Gasversorgung davon ausgegangen, dass sich durch Substitutionseffekte im Wärmemarkt ein deutlicher Mehrverbrauch einstellt. Einsparungen als Folge von Energieeffizienzmassnahmen dämpfen diese Entwicklung. Für die Netzausbauten ist jedoch nicht ausschliesslich die Menge, sondern auch der Leistungsbedarf massgebend. Hier ist von einer starken Zunahme auszugehen. Massgebliche Treiber dafür sind die Wärmepumpen, die E-Mobilität und Einspeisungen von PV Anlagen. Die Kalkulation der Erlöse und Aufwendungen für Energie und Netz erfolgt daher in der Sparte Elektrizität mit gleichbleibender Menge und auf Basis von Annahmen über die künftigen Beschaffungspreise, die heute auf Rekordhöhe stehen. Es zeigt sich, dass zunächst ein per Saldo etwa gleichbleibender Kapitalfluss erwirtschaftet werden kann, der jedoch unter den Druck der Liberalisierung des Strommarkts gerät. Die mit den Investitionen wachsende Basis für die Entschädigung der Kapitalkosten läuft gegen eine absehbare Senkung des Zinssatzes für das gebundene Kapital (WACC). Das Ziel ist, die Netzkosten inklusive der Kapitalkosten zu decken und damit den für die Deckung der Investitionen - ohne Grossprojekte - notwendigen Kapitalfluss zu erwirtschaften. Die Entwicklung der Tarife und damit der Erlöse, aber auch die Beschaffungsaufwendungen, hängen von den Rahmenbedingungen auf den Beschaffungsmärkten sowie von der weiteren Entwicklung der Regulierung ab. Die zweite Stufe der Marktöffnung wird nicht innert dieser kurzen Frist erfolgen. Dennoch muss sich Energie Kreuzlingen organisatorisch darauf vorbereiten. In der langfristigen Projektion sind hohe Belastungen aus Margenverlusten und höherem Vertriebsaufwand ab 2026 eingerechnet.

In die Planung des Bereichs **Wärme** sind für die Gasversorgung die Preise für Beschaffung und Absatz in der mehrjährigen Betrachtung auf etwas höherem Niveau als im Budget eingeflossen. Die Absatzmenge wird leicht sinkend angenommen. Es besteht eine Abhängigkeit von der weiteren Entwicklung des EURO/CHF Kurses. Der Kapitalfluss wird nach der absehbaren Senkung des WACC tiefer erwartet. Auch die Energiepreisschwankungen, die Versorgungslage und die Ungewissheit der Witterungsentwicklung tragen dazu bei. Der Marktöffnungsschritt wird frühestens zum Ende des Betrachtungszeitraums erfolgen. Darauf muss sich Energie Kreuzlingen vorbereiten, Auswirkungen im Zeitraum des Finanzplans sind noch nicht zu berücksichtigen. In der langfristigen Projektion sind diese mit Margenverlusten und höherem Vertriebsaufwand eingerechnet. Ebenso sind Auswirkungen der Ausrichtung des Bereichs hin zum umfassenden Bereich Wärme eingeflossen. Die geplanten Investitionen in Wärmenetze zeigen in der weiteren Betrachtung eine niedrige Deckung der Investitionen aus dem Kapitalfluss des Bereichs, da die Rückflüsse erst zeitversetzt erfolgen.

Die Sparte **Wasser** kann den Absatz sichern, jedoch nicht ausweiten. Diese Entwicklung ist in den letzten Geschäftsjahren deutlich geworden. Die Deckung der laufenden Investitionen aus dem Kapitalfluss ist nur knapp gewährleistet. Ein allfälliger Beitrag an das neue Seewasserwerk der WRK, wie er im Langfristausblick auf 2040 eingerechnet ist, kann nicht aus dem Kapitalfluss auf heutiger Basis erwirtschaftet werden.

Der Bereich **Dienstleistungen** zeigt etwa gleichbleibende Erlöse. Personalaufwand und Wareneinsatz werden dem entsprechend eingeplant.

Das Ergebnis des **Gesamtunternehmens** wird abnehmend erwartet. Dies aufgrund der Belastungen auf die Ergebnisse der Bereiche, die oben dargestellt wurden.

## **Zusammenfassung und Ausblick**

Der Finanzplan von Energie Kreuzlingen wird wesentlich von der Investitionstätigkeit in Netze und Anlagen sowie Werkhofinfrastruktur beeinflusst. In den grossen Sparten Elektrizität und Wärme sind grosse Preisausschläge und die Versorgungslage kritisch. Beides kann sich auf künftige Ergebnisse auswirken. Die Risiken sind dadurch stark angewachsen. Die Regulierung der Elektrizitäts- und Gasmärkte sowie der hoheitliche Versorgungsauftrag mit Wasser lassen ohnehin nur geringe Spielräume bei der Erzielung von Ergebnissen, respektive eines genügenden Kapitalflusses zu. Dennoch kann Energie Kreuzlingen mit langfristig leicht steigenden Kapitalflüssen rechnen, da aus der Investitionstätigkeit Kapitalkosten resultieren, für die sie eine Entschädigung erhält. Ziel von Energie Kreuzlingen ist, unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen, möglichst optimale Kapitalflüsse zu erzielen, damit die zur Gewährleistung der Versorgungssicherheit erforderlichen Investitionen getätigt werden können. Die hierfür notwendigen Investitionen können ab 2029 nach der Bauphase der neuen Werkhofinfrastruktur aus den erwirtschafteten Mitteln zum grösseren Teil selbst finanziert werden, nicht jedoch die geplanten Wärmenetze. Die baulichen Investitionen in die Gebäude, den Werkhof und die Lager- und Einstellhalle, können nicht kurzfristig erwirtschaftet werden. Diese Investitionen müssen langfristig getragen werden. Die Verschuldung mit einer Fremdkapitalquote von etwa 3 % zum Ende des Jahres 2026 ist noch tief. Die Fremdkapitalquote steigt jedoch im weiteren Zeitraum mit den hohen Investitionen an, auf maximal etwa 20 %. Da Energie Kreuzlingen ein anlagenintensiver Betrieb ist, kann diese Quote noch als akzeptabel betrachtet werden. Ab 2029 sinken die Investitionen wieder und belaufen sich dann im Durchschnitt auf CHF 9.3 Mio. pro Jahr. Kontinuierlich leicht ansteigende Kapitalflüsse ermöglichen dann auch eine zunehmende Deckung aus dem Kapitalfluss. Der Schuldenüberhang und damit die Fremdfinanzierung steigt weiterhin an, da die Investitionen in Wärmenetze Mittel benötigen. Die in den nächsten Jahren notwendige Fremdfinanzierung soll auf lange Frist innerhalb der Nutzungsdauer der Infrastruktur aus den erwirtschafteten Finanzierungsüberschüssen abgebaut werden können. Für die Wärmenetze ist hier ein Zeitraum von mehr als 40 Jahren anzunehmen. Ein noch weiterer Blick in die Zukunft zeigt, dass etwa im Jahr 2040 der Neubau des Seewasserwerks durch die Wasserversorgung Region Kreuzlingen hohe Investitionen erfordern wird. Ein Beitrag von Energie Kreuzlingen zur Investition wurde eingerechnet.

## **Energie Kreuzlingen**

Kreuzlingen, 16. August 2022

2 Erfolgsrechnung 2022 - 2026	Unternehmen					Elektrizität					Wärme					
	TCHF	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026
+ Umsatz Energie, Wasser, Dienstl.	46'901	56'201	55'766	56'108	56'591	25'733	32'948	32'298	32'435	32'712	14'264	16'551	16'731	16'894	17'058	
+ Ubriger Ertrag	47	129	100	100	100	47	129	100	100	100	-	-	-	-	-	-
+ Ertrag Liegenschaft	164	17	17	17	17	-	-114	-114	-114	-114	-	-33	-33	-33	-33	-33
+ Ertragsminderungen	-4	-44	-44	-44	-44	-	-40	-40	-40	-40	-	-	-	-	-	-
<b>Betriebsertag</b>	<b>47'109</b>	<b>56'303</b>	<b>55'839</b>	<b>56'180</b>	<b>56'664</b>	<b>25'781</b>	<b>32'923</b>	<b>32'244</b>	<b>32'381</b>	<b>32'658</b>	<b>14'264</b>	<b>16'517</b>	<b>16'698</b>	<b>16'861</b>	<b>17'024</b>	
- Aufwand Energie, Wasser, Abgaben	28'345	37'118	36'444	36'702	36'965	16'758	23'026	22'100	22'100	22'100	10'551	12'654	12'907	13'164	13'427	
- Konzessionsabgabe an Stadt	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	-	-	-	-	-	-
- Aufwand für Dienstleistungen	1'263	1'310	1'341	1'351	1'362	-	4	4	4	4	-	230	250	250	250	
<b>Beschaffung für Umsatz</b>	<b>30'108</b>	<b>38'927</b>	<b>38'285</b>	<b>38'553</b>	<b>38'827</b>	<b>17'258</b>	<b>23'530</b>	<b>22'604</b>	<b>22'604</b>	<b>22'604</b>	<b>10'551</b>	<b>12'884</b>	<b>13'157</b>	<b>13'414</b>	<b>13'677</b>	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>17'001</b>	<b>17'376</b>	<b>17'554</b>	<b>17'627</b>	<b>17'837</b>	<b>8'522</b>	<b>9'393</b>	<b>9'640</b>	<b>9'777</b>	<b>10'054</b>	<b>3'714</b>	<b>3'634</b>	<b>3'541</b>	<b>3'446</b>	<b>3'347</b>	
- Personalaufwand	5'554	6'166	6'262	6'339	6'473	1'214	1'590	1'723	1'774	1'825	583	627	729	760	786	
- URE Anlagen und Netze	1'162	1'288	1'297	1'306	1'276	442	519	524	529	535	195	281	281	281	244	
- Fahrzeugaufwand	111	116	117	119	120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sach- u. Haftpflichtversicherungen	62	61	61	61	61	27	27	27	27	27	7	12	12	12	12	
- Verwaltungs- und Informatikaufw.	1'126	1'258	1'268	1'279	1'290	329	373	376	379	383	132	155	156	157	156	
- Werbung, Öffentlichkeitsarbeit	260	268	271	273	276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Abschreibungen	4'007	4'222	4'599	4'811	4'867	2'392	2'633	2'884	3'021	3'012	683	826	862	891	912	
- Aufwand Liegenschaft	216	185	187	189	191	126	52	53	53	54	30	20	20	20	20	
- Belastung Zentrale Dienste	-	-	-	-	-	1'962	1'964	1'911	1'917	1'954	775	736	716	718	732	
<b>Betrieblicher Aufwand</b>	<b>12'496</b>	<b>13'565</b>	<b>14'063</b>	<b>14'376</b>	<b>14'552</b>	<b>6'491</b>	<b>7'159</b>	<b>7'499</b>	<b>7'701</b>	<b>7'789</b>	<b>2'405</b>	<b>2'657</b>	<b>2'776</b>	<b>2'839</b>	<b>2'862</b>	
<b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit I</b>	<b>4'504</b>	<b>3'811</b>	<b>3'491</b>	<b>3'251</b>	<b>3'285</b>	<b>2'031</b>	<b>2'234</b>	<b>2'141</b>	<b>2'076</b>	<b>2'265</b>	<b>1'309</b>	<b>977</b>	<b>765</b>	<b>607</b>	<b>486</b>	
+ Einlage Erneuerungsfonds Netze	-3'455	-3'502	-3'704	-3'839	-4'311	-1'874	-1'976	-2'078	-2'132	-2'375	-811	-689	-699	-702	-785	
+ Entnahme Erneuerungsfonds Netze	248	351	429	508	591	161	240	291	343	396	42	52	64	76	88	
<b>Ergebnis aus Erneuerungsfonds</b>	<b>-3'208</b>	<b>-3'152</b>	<b>-3'276</b>	<b>-3'331</b>	<b>-3'720</b>	<b>-1'713</b>	<b>-1'736</b>	<b>-1'787</b>	<b>-1'788</b>	<b>-1'979</b>	<b>-769</b>	<b>-638</b>	<b>-635</b>	<b>-626</b>	<b>-697</b>	
<b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit II</b>	<b>1'297</b>	<b>660</b>	<b>215</b>	<b>-80</b>	<b>-436</b>	<b>318</b>	<b>499</b>	<b>355</b>	<b>288</b>	<b>286</b>	<b>540</b>	<b>339</b>	<b>130</b>	<b>-19</b>	<b>-211</b>	
+ Finanzertrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Finanzaufwand	-82	-63	-63	-63	-128	-22	-	-	-	-40	-12	-63	-63	-63	-58	
<b>Ergebnis aus Finanzierung</b>	<b>-82</b>	<b>-63</b>	<b>-63</b>	<b>-63</b>	<b>-128</b>	<b>-22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-40</b>	<b>-12</b>	<b>-63</b>	<b>-63</b>	<b>-63</b>	<b>-58</b>	
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>1'215</b>	<b>597</b>	<b>152</b>	<b>-143</b>	<b>-564</b>	<b>296</b>	<b>499</b>	<b>355</b>	<b>288</b>	<b>246</b>	<b>528</b>	<b>276</b>	<b>67</b>	<b>-82</b>	<b>-270</b>	
+ A.o. Ertrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A.o. Aufwand	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A.o. Gewinne aus dem Verkauf Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A.o. Verluste aus dem Verkauf Anlagen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nichtbetriebliches Ergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>														
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>	<b>1'215</b>	<b>597</b>	<b>152</b>	<b>-143</b>	<b>-564</b>	<b>296</b>	<b>499</b>	<b>355</b>	<b>288</b>	<b>246</b>	<b>528</b>	<b>276</b>	<b>67</b>	<b>-82</b>	<b>-270</b>	

2 Erfolgsrechnung 2022 - 2026	Wasser					Dienstleistungen					Zentrale Dienste					
	TCHF	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026
+ Umsatz Energie, Wasser, Dienstl.		4'105	4'377	4'377	4'377	4'377	2'685	2'219	2'252	2'293	2'334	113	107	108	109	110
+ Ubriger Ertrag		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Ertrag Liegenschaft		-14	-14	-14	-14	-14	-23	-23	-23	-23	-23	202	202	202	202	202
+ Ertragsminderungen		-4	-4	-4	-4	-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Betriebsertrag</b>		<b>4'087</b>	<b>4'358</b>	<b>4'358</b>	<b>4'358</b>	<b>4'358</b>	<b>2'662</b>	<b>2'195</b>	<b>2'228</b>	<b>2'269</b>	<b>2'311</b>	<b>315</b>	<b>309</b>	<b>310</b>	<b>311</b>	<b>312</b>
- Aufwand Energie, Wasser, Abgaben		1'036	1'438	1'438	1'438	1'438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Konzessionsabgabe an Stadt		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Aufwand für Dienstleistungen		-	-	-	-	-	1'186	969	979	988	998	77	107	108	109	110
<b>Beschaffung für Umsatz</b>		<b>1'036</b>	<b>1'438</b>	<b>1'438</b>	<b>1'438</b>	<b>1'438</b>	<b>1'186</b>	<b>969</b>	<b>979</b>	<b>988</b>	<b>998</b>	<b>77</b>	<b>107</b>	<b>108</b>	<b>109</b>	<b>110</b>
<b>Bruttoergebnis</b>		<b>3'051</b>	<b>2'920</b>	<b>2'920</b>	<b>2'920</b>	<b>2'920</b>	<b>1'476</b>	<b>1'226</b>	<b>1'250</b>	<b>1'281</b>	<b>1'313</b>	<b>238</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>202</b>
- Personalaufwand		418	392	392	392	392	802	851	851	851	851	2'537	2'706	2'566	2'562	2'618
- URE Anlagen und Netze		349	389	392	395	398	76	-	-	-	-	100	99	100	101	101
- Fahrzeugaufwand		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111	116	117	118	120
- Sach- u. Haftpflichtversicherungen		12	12	12	12	12	4	-	-	-	-	12	11	11	11	11
- Verwaltungs- und Informatikaufw.		107	123	124	125	126	1	-	-	-	-	557	607	613	618	624
- Werbung, Öffentlichkeitsarbeit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260	268	271	273	276
- Abschreibungen		689	719	781	822	863	187	-	-	-	-	57	44	72	77	80
- Aufwand Liegenschaft		28	22	22	22	22	14	6	6	6	6	17	85	86	87	88
- Belastung Zentrale Dienste		454	515	501	503	513	222	519	505	507	516	-3'412	-3'734	-3'634	-3'645	-3'714
<b>Betrieblicher Aufwand</b>		<b>2'057</b>	<b>2'170</b>	<b>2'223</b>	<b>2'270</b>	<b>2'325</b>	<b>1'306</b>	<b>1'376</b>	<b>1'363</b>	<b>1'364</b>	<b>1'374</b>					
<b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit I</b>		<b>994</b>	<b>750</b>	<b>698</b>	<b>650</b>	<b>595</b>	<b>171</b>	<b>-150</b>	<b>-113</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>					
+ Einlage Erneuerungsfonds Netze		-770	-837	-927	-1'005	-1'151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Entnahme Erneuerungsfonds Netze		45	59	73	89	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ergebnis aus Erneuerungsfonds</b>		<b>-726</b>	<b>-778</b>	<b>-854</b>	<b>-916</b>	<b>-1'044</b>										
<b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit II</b>		<b>268</b>	<b>-28</b>	<b>-156</b>	<b>-265</b>	<b>-449</b>	<b>171</b>	<b>-150</b>	<b>-113</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>					
+ Finanzertrag		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Finanzaufwand		-	-	-	-	-10	-48	-	-	-	-	-	-	-	-	-20
<b>Ergebnis aus Finanzierung</b>						<b>-10</b>	<b>-48</b>									<b>-20</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>		<b>268</b>	<b>-28</b>	<b>-156</b>	<b>-265</b>	<b>-459</b>	<b>122</b>	<b>-150</b>	<b>-113</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>					<b>-20</b>
+ A.o. Ertrag		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A.o. Aufwand		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A. o. Gewinne aus dem Verkauf Anlagen		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ A. o. Verluste aus dem Verkauf Anlagen		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nichtbetriebliches Ergebnis</b>																
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>		<b>268</b>	<b>-28</b>	<b>-156</b>	<b>-265</b>	<b>-459</b>	<b>122</b>	<b>-150</b>	<b>-113</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>					<b>-20</b>

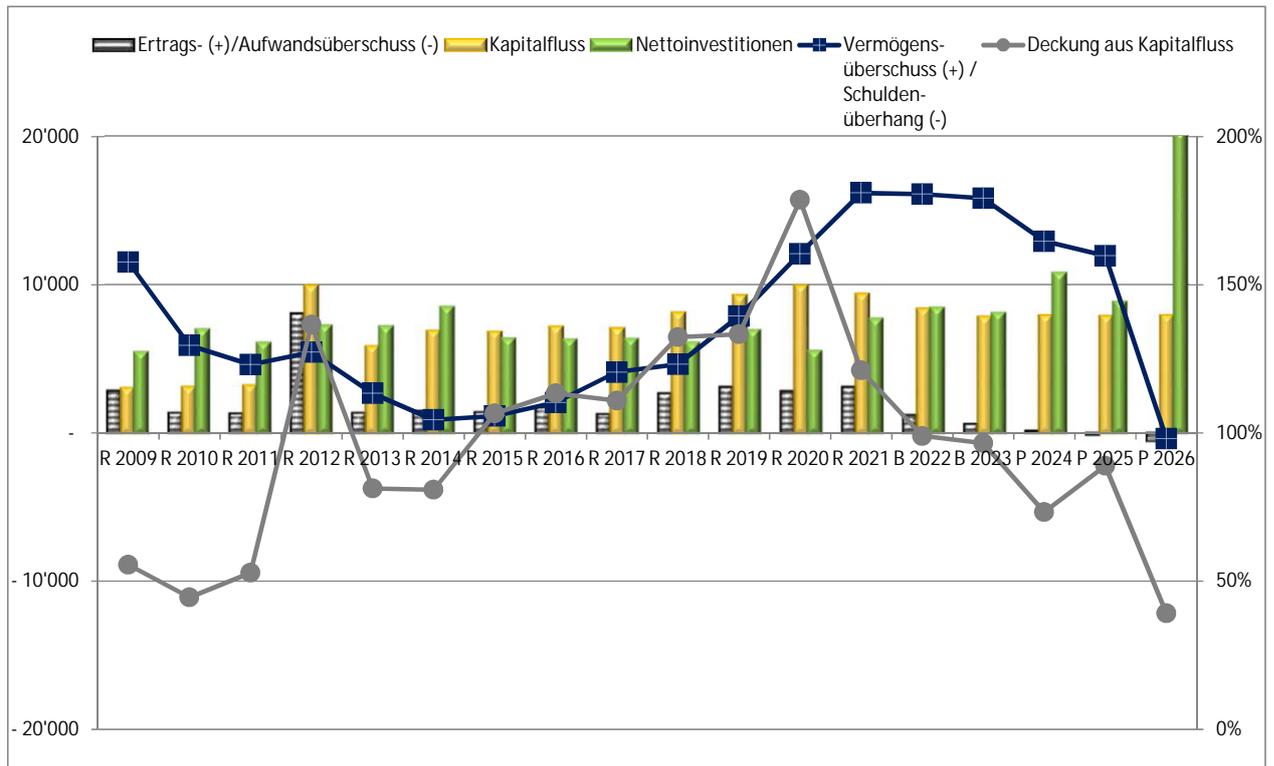
### 3 Zahlen im Überblick

	in TCHF	Budget 2022	Budget 2023	Plan 2024	Plan 2025	Plan 2026
<b>1 Erfolgsrechnung</b>						
Betriebliches Ergebnis Aufwands- (-) / Ertragsüberschuss (+)		1'297	660	215	- 80	- 436
Ergebnis aus Finanzierung Aufwands- (-) / Ertragsüberschuss (+)		- 82	- 63	- 63	- 63	- 128
<b>Operatives Ergebnis</b>		<b>1'215</b>	<b>597</b>	<b>152</b>	<b>- 143</b>	<b>- 564</b>
Nicht betriebliches Ergebnis Aufwands- (-) / Ertragsüberschuss (+)		-	-	-	-	-
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>		<b>1'215</b>	<b>597</b>	<b>152</b>	<b>- 143</b>	<b>- 564</b>
<b>2 Nettoinvestitionen</b>						
Investitionsausgaben		- 8'547	- 8'193	- 10'895	- 8'959	- 20'343
Investitionseinnahmen (inkl. Anschlussbeiträge) verrechnet		80	75	75	75	75
<b>Nettoinvestitionen</b>		<b>- 8'467</b>	<b>- 8'118</b>	<b>- 10'820</b>	<b>- 8'884</b>	<b>- 20'268</b>
<b>3 Finanzierung</b>						
Zunahme Nettoinvestitionen		- 8'467	- 8'118	- 10'820	- 8'884	- 20'268
Abschreibungen (inkl. a.o. Abschreibungen) Verwaltungsvermögen		4'007	4'222	4'599	4'811	4'867
Aufwandsüberschuss ER		-	-	-	- 143	- 564
Ertragsüberschuss ER		1'215	597	152	-	-
Einlagen in EK		3'455	3'502	3'704	3'839	4'311
Entnahmen aus EK		- 248	- 351	- 429	- 508	- 591
<b>Finanzierungsüberschuss (+) / -fehlbetrag (-)</b>		<b>- 38</b>	<b>- 147</b>	<b>- 2'793</b>	<b>- 885</b>	<b>- 12'245</b>
<b>4 Kapitalveränderung</b>						
Finanzierungsüberschuss / -fehlbetrag (ohne FK)		- 38	- 147	- 2'793	- 885	- 12'245
Aktivierungen Verwaltungsvermögen		8'547	8'193	10'895	8'959	20'343
Passivierungen Verwaltungsvermögen		- 80	- 75	- 75	- 75	- 75
Passivierungen Abschreibungen Verwaltungsvermögen		- 4'007	- 4'222	- 4'599	- 4'811	- 4'867
Aktivierungen Finanzvermögen		-	-	-	-	-
Passivierungen Finanzvermögen		-	-	-	-	-
Einlagen in EK		- 3'455	- 3'502	- 3'704	- 3'839	- 4'311
Entnahmen aus EK		248	351	429	508	591
<b>Zunahme (+) / Abnahme (-) Eigenkapital</b>		<b>1'215</b>	<b>3'110</b>	<b>152</b>	<b>- 143</b>	<b>- 564</b>
<b>5 Kapitalfluss</b>						
Abschreibungen (inkl. a.o. Abschreibungen) Verwaltungsvermögen		4'007	4'222	4'599	4'811	4'867
- einnahmenunwirksame Erträge / + ausgabenunwirksame Aufwände		- 47	- 129	- 100	- 100	- 100
Aufwandsüberschuss ER		-	-	-	- 143	- 564
Ertragsüberschuss ER		1'215	597	152	-	-
Einlagen in EK		3'455	3'502	3'704	3'839	4'311
Entnahmen aus EK		- 248	- 351	- 429	- 508	- 591
Gewinnbeitrag Stadt Zahlung		-	-	-	-	-
<b>Kapitalfluss</b>		<b>8'382</b>	<b>7'841</b>	<b>7'927</b>	<b>7'899</b>	<b>7'923</b>
<b>6 Vermögensentwicklung</b>						
Kapitalfluss		8'382	7'841	7'927	7'899	7'923
- Nettoinvestitionen		- 8'467	- 8'118	- 10'820	- 8'884	- 20'268
<b>Mittelzu- / -abfluss</b>		<b>- 85</b>	<b>- 277</b>	<b>- 2'893</b>	<b>- 985</b>	<b>- 12'345</b>
Vermögensüberschuss (+) / Schuldenüberhang (-) 01.01.		16'199	16'114	15'837	12'944	11'959
Mittelzu- / -abfluss		- 85	- 277	- 2'893	- 985	- 12'345
<b>Vermögensüberschuss (+) / Schuldenüberhang (-) 31.12.</b>		<b>16'114</b>	<b>15'837</b>	<b>12'944</b>	<b>11'959</b>	<b>- 385</b>

# 4 Finanzkennzahlen

in TCHF

Jahr	Betriebs- ertrag	Ertrags- (+) / Aufwands- (-) überschuss	Kapital- fluss	Nettoinves- titionen	Deckung aus Kapitalfluss	Mittel- abfluss (-) / Mittel- zufluss (+)	Vermögens- überschuss (+) / Schulden- überhang (-)
R 2009	38'168	2'855	3'054	5'502	56%	- 2'448	11'535
R 2010	38'743	1'368	3'123	7'020	44%	- 3'897	5'915
R 2011	38'084	1'321	3'234	6'120	53%	- 2'886	4'615
R 2012	42'437	8'059	9'937	7'280	136%	2'657	5'454
R 2013	43'531	1'369	5'861	7'214	81%	- 1'353	2'669
R 2014	42'626	1'492	6'903	8'540	81%	- 1'637	896
R 2015	43'289	1'395	6'837	6'412	107%	425	1'151
R 2016	42'522	1'731	7'177	6'329	113%	848	2'061
R 2017	42'510	1'274	7'073	6'379	111%	693	4'108
R 2018	42'806	2'684	8'137	6'150	132%	1'987	4'628
R 2019	45'783	3'103	9'293	6'973	133%	2'320	7'895
R 2020	45'536	2'819	9'938	5'562	179%	4'376	12'102
R 2021	47'788	3'110	9'374	7'740	121%	1'634	16'199
B 2022	47'109	1'215	8'382	8'467	99%	- 85	16'114
B 2023	56'303	597	7'841	8'118	97%	- 277	15'837
P 2024	55'839	152	7'927	10'820	73%	- 2'893	12'944
P 2025	56'180	- 143	7'899	8'884	89%	- 985	11'959
P 2026	56'664	- 564	7'923	20'268	39%	- 12'345	- 385



5 Investitionsprogramm					Plan-Jahre						
					Kredit	TCHF	verfügbarer Restkredit 31.12.2021	Kredit Budget 2022 + GR	Kredit Budget 2023	2022	2023
<b>15010</b>	<b>Investitionsausgaben EW Leitungsnetz</b>		<b>1'616</b>	<b>5'400</b>	-	<b>2'034</b>	<b>1'890</b>	<b>1'808</b>	<b>1'827</b>	<b>1'846</b>	<b>103</b>
150109	Leitungsnetz -E- NEU ab 01.01.2020		1'114	-	-	1'114	-	-	-	-	-
150110	Leitungsnetz -E- NEU ab 01.01.2022		-	5'000	-	686	1'800	1'818	1'836	1'855	fortlaufend
150107	Technisches Kommunikationsnetz		154	300	-	100	100	50	51	51	103
150108	Smart Meter/Smart Grid		274	-	-	20	50	-	-	-	-
150657	Leit-/Fernwirksystem		74	100	-	174	-	-	-	-	-
161000	Anschlussgebühren		-	-	-	-60	-60	-60	-60	-60	-
<b>15012</b>	<b>Investitionsausgaben EW Transformatorenstationen</b>		<b>6'310</b>	-	<b>1'000</b>	<b>1'847</b>	<b>1'298</b>	<b>1'111</b>	<b>1'122</b>	<b>1'133</b>	<b>911</b>
150339	Trafostation Sanierungsprogramm		308	-	1'000	308	300	303	306	309	fortlaufend
150348	Trafostation Egelsee		448	-	-	250	198	-	-	-	-
150654	Trafostation Höhenstrasse		277	-	-	277	-	-	-	-	-
150659	Trafostation Promenadenstrasse 38		200	-	-	200	-	-	-	-	-
150660	Trafostation Neuerschliessung Seezelg I (Tennishalle)		460	-	-	-	-	-	-	-	460
150661	Trafostation Neuerschliessung Seezelg II (REKA)		452	-	-	-	-	-	-	-	452
150666	Trafostation Sonnenwiesenstrasse "5" neu		262	-	-	262	-	-	-	-	-
150667	Trafostationen Rahmenkredit		3'904	-	-	550	800	808	816	824	fortlaufend
<b>15014</b>	<b>OT Hardware</b>		<b>200</b>	-	<b>200</b>	-	<b>105</b>	<b>120</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>35</b>
550690	Betriebsfunk		200	-	-	-	-	100	-	-	-
550695	Server-Infrastruktur für OT		-	-	200	-	105	20	20	20	35
<b>15017</b>	<b>Investitionsausgaben EW Gebäude, Grundstücke</b>		<b>1'616</b>	<b>90</b>	-	<b>610</b>	<b>655</b>	<b>2'123</b>	<b>505</b>	<b>12'005</b>	<b>16'000</b>
550654	Nutzungsverbesserung Nationalstrasse 28		24	-	-	-	-	-	-	-	-
550656	Lager-/Einstellhalle, Werkhof EnK		-	-	-	-	-	-	-	-	-
550657	Kauf Liegenschaft für Werkhof, Lagerhalle, Verwaltungsgebäude		-	-	-	-	-	2'000	-	-	-
550658	Neubau Werkhof, Lagerhalle, Verwaltungsgebäude		-	-	-	-	-	-	500	12'000	16'000
550659	Planungskredit Wettbewerb + Vorprojekt Werkhof, Lagerhalle, Verwaltungsgeb.		1'128	90	-	550	600	68	-	-	-
550660	Lfd. Umbauten Gebäude Nationalstrasse 27		375	-	-	50	50	50	5	5	-
550665	Lfd. Umbauten Lagerhalle Werkhof Nationalstrasse 28		90	-	-	10	5	5	-	-	-
<b>15019</b>	<b>Investitionsausgaben EW Solar-Anlagen</b>		<b>1'257</b>	-	-	<b>50</b>	<b>280</b>	<b>283</b>	<b>286</b>	<b>289</b>	-
150350	Sammelprojekt Solar-Anlagen		1'257	-	-	50	280	283	286	289	fortlaufend
<b>15020</b>	<b>Investitionsausgaben GV Leitungsnetz</b>		<b>1'823</b>	-	-	<b>800</b>	<b>600</b>	<b>606</b>	<b>612</b>	<b>618</b>	-
250135	Leitungsnetz -G- NEU ab 01.01.2020		1'823	-	-	800	600	606	612	618	-

Kredit		Plan-Jahre									
		TCHF	verfügbarer Restkredit 31.12.2021	Kredit Budget 2022 + GR	Kredit Budget 2023	2022	2023	2024	2025	2026	2027 ff
<b>15022</b>	<b>Investitionsausgaben GV DRM &amp; Regleranlagen</b>		<b>27</b>	<b>100</b>	-	<b>100</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
250300	Druckreduzierstationen, Regleranlagen		27	100	-	100	5	5	5	5	7
<b>15027</b>	<b>Investitionsausgaben Contracting Projekte</b>		<b>500</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
450461	Sammelprojekt Energieeffizienzprojekte		500	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>15030</b>	<b>Investitionsausgaben WV Leitungsnetz</b>		<b>1'731</b>	-	<b>5'000</b>	<b>1'380</b>	<b>1'385</b>	<b>1'399</b>	<b>1'413</b>	<b>1'427</b>	
350105	Leitungsnetz -W-		1'731	-	-	1'400	331	-	-	-	
350106	Leitungsnetz -W- NEU ab 01.01.2023		-	-	5'000	-	1'069	1'414	1'428	1'442	fortlaufend
361000	Anschlussgebühren		-	-	-	-20	-15	-15	-15	-15	-
<b>15032</b>	<b>Investitionsausgaben WV Reservoir</b>		<b>2'803</b>	-	-	<b>15</b>	-	-	-	-	-
350613	Sanierung Reservoir Möösi		2'787	-	-	-	-	-	-	-	-
350614	Sanierung Innenraum Reservoir		15	-	-	15	-	-	-	-	-
<b>15360</b>	<b>Investitionsausgaben EW Mess- und Schaltapparate</b>		<b>53</b>	<b>2'000</b>	<b>2'000</b>	<b>1'000</b>	<b>750</b>	<b>758</b>	<b>766</b>	<b>774</b>	-
150347	EW Einkauf und Installation von Zählern		53	-	-	53	-	-	-	-	-
150351	Zähler -E- ab 01.01.2022		-	2'000	2'000	947	750	758	766	774	fortlaufend
<b>15365</b>	<b>Investitionsausgaben Messapparate GV</b>		<b>1'189</b>	-	-	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>202</b>	<b>204</b>	<b>206</b>	-
250310	GV Einkauf und Installation von Zählern		1'189	-	-	200	200	202	204	206	fortlaufend
<b>15921</b>	<b>Investitionsausgaben Wärmenetze</b>		-	-	<b>1'000</b>	-	<b>500</b>	<b>2'000</b>	<b>1'515</b>	<b>1'530</b>	-
270100	Wärmenetze Planung		-	-	1'000	-	500	500	-	-	-
270200	Wärmenetze		-	-	-	-	-	1'500	1'515	1'530	fortlaufend
<b>15370</b>	<b>Investitionsausgaben WV Messapparate</b>		<b>1'419</b>	-	-	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>202</b>	<b>204</b>	<b>206</b>	-
350160	WV Einkauf und Installation von Zählern		1'419	-	-	200	200	202	204	206	fortlaufend
<b>15400</b>	<b>Investitionsausgaben Anschaffungen Unternehmen Fahrzeuge</b>		<b>244</b>	<b>400</b>	-	<b>200</b>	<b>150</b>	<b>102</b>	<b>303</b>	<b>106</b>	-
550100	Anschaffungen Unternehmen Fahrzeuge		244	400	-	200	150	102	303	106	fortlaufend
<b>150</b>	<b>Total Sachanlagen Verwaltungsvermögen</b>		<b>20'787</b>	<b>7'990</b>	<b>9'200</b>	<b>8'437</b>	<b>8'018</b>	<b>10'719</b>	<b>8'782</b>	<b>20'165</b>	<b>17'056</b>
<b>15420</b>	<b>Investitionsausgaben EDV Software ERP</b>		<b>290</b>	-	-	<b>30</b>	<b>100</b>	<b>101</b>	<b>102</b>	<b>103</b>	-
550615	EDV Ergänzungen ERP		290	-	-	30	100	101	102	103	fortlaufend
<b>170</b>	<b>Total Immaterielle Anlagen</b>		<b>290</b>	-	-	<b>30</b>	<b>100</b>	<b>101</b>	<b>102</b>	<b>103</b>	-
<b>Investitionsausgaben Verwaltungsvermögen</b>			<b>21'077</b>	<b>7'990</b>	<b>9'200</b>	<b>8'467</b>	<b>8'118</b>	<b>10'820</b>	<b>8'884</b>	<b>20'268</b>	<b>17'056</b>

6 Abschreibungsplanung		Plan-Jahre				
Konto	TCHF	2022	2023	2024	2025	2026
15010	EW Leitungsnetz	1'000	1'062	1'107	1'136	1'175
15011	EW Schalt- und Messtationen	53	48	48	48	47
15012	EW Transformatorenstationen	494	508	552	583	617
15013	EW Ausbau Versorgungsnetz	45	45	45	45	45
15014	OT Hardware	66	87	97	69	61
15015	EW Leitungskataster	51	51	51	51	51
15017	EW Gebäude, Grundstücke	86	87	217	217	217
15018	EW Transformatoren	10	8	8	8	8
15019	EW Solar-Anlagen	43	40	54	68	82
15027	Solaranlage KEV Tägerwilten (ex Contracting Projekte)	54	54	54	54	54
15360	EW Mess- und Schaltapparate	449	589	665	741	641
<b>150.1 Total Anlagen Elektrizitätsversorgung</b>		<b>2'352</b>	<b>2'579</b>	<b>2'898</b>	<b>3'021</b>	<b>3'000</b>
15020	GV Leitungsnetz	478	475	474	483	485
15021	Erdgastankstelle	14	14	14	14	14
15022	GV DRM & Regleranlagen	23	26	23	23	23
15023	Erdgas-Röhrenspeicher	28	28	28	28	28
15024	GV Leitungskataster	10	10	10	10	10
15025	Contracting Heizanlage Campus PH	105	105	105	105	105
15026	Contracting Heizanlage Campus Gebäude	28	28	28	28	28
15365	GV Messapparate	81	87	101	114	128
<b>150.2 Total Anlagen Wärmeversorgung (ex Gasversorgung)</b>		<b>766</b>	<b>772</b>	<b>782</b>	<b>804</b>	<b>820</b>
n. v. (umgegliedert)						
<b>150.3 Total Anlagen Dienstleistungen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
15030	WV Leitungsnetz	433	453	474	496	518
15031	WV Reservoir Lindenbild	60	60	60	60	60
15032	WV Reservoir	55	55	55	55	55
15033	WV Leitungskataster	19	19	19	19	19
15034	WV Fernsteuerung	-	-	-	-	-
15370	WV Messapparate	73	88	102	117	132
<b>150.4 Total Anlagen Wasserversorgung</b>		<b>640</b>	<b>674</b>	<b>710</b>	<b>746</b>	<b>783</b>
15300	Fahrzeuge Hebebühne	15	15	15	15	15
15330	Werkzeuge, Geräte	6	6	6	6	6
15400	Anschaffungen Unternehmen Fahrzeuge	153	108	107	127	137
15410	Netzinformationssystem	-	-	-	-	-
<b>150.6 Total Gemeinsam genutzte Anlagen der -ZD-</b>		<b>174</b>	<b>129</b>	<b>129</b>	<b>148</b>	<b>159</b>
<b>150 Total Sachanlagen Verwaltungsvermögen</b>		<b>3'932</b>	<b>4'155</b>	<b>4'518</b>	<b>4'719</b>	<b>4'761</b>
15420	EDV Software ERP	75	68	81	92	106
<b>170.1 Total EDV Software ERP</b>		<b>75</b>	<b>68</b>	<b>81</b>	<b>92</b>	<b>106</b>
<b>170 Total Immaterielle Anlagen</b>		<b>75</b>	<b>68</b>	<b>81</b>	<b>92</b>	<b>106</b>
<b>Total Verwaltungsvermögen</b>		<b>4'007</b>	<b>4'222</b>	<b>4'599</b>	<b>4'811</b>	<b>4'867</b>

## 7 Langfristige Investitions-, Kapitalfluss- und Vermögensentwicklung

	TCHF	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Investitionen EnK Gesamt		8'467	8'118	10'820	8'884	20'268	20'530	12'373	10'155	8'459	10'043	8'849	8'715	8'802	8'890	10'028	9'568	9'158	9'250	14'342	9'435	9'729
Kapitalfluss		8'382	7'841	7'927	7'899	7'923	7'537	7'210	7'528	7'847	8'075	8'229	8'387	8'547	8'708	8'847	8'999	9'161	9'324	9'385	9'548	9'706
Finanzbedarf / -überschuss		- 85	- 277	- 2'893	- 985	- 12'345	- 12'993	- 5'163	- 2'628	- 612	- 1'969	- 620	- 327	- 255	- 182	- 1'181	- 569	3	74	- 4'957	112	- 24
Deckung aus Kapitalfluss %		99%	97%	73%	89%	39%	37%	58%	74%	93%	80%	93%	96%	97%	98%	88%	94%	100%	101%	65%	101%	100%
Vermögensüberschuss / Schuldenüberhang		16'114	15'837	12'944	11'959	- 385	13'378	- 18'542	- 21'169	21'781	- 23'749	- 24'370	- 24'697	- 24'951	- 25'133	- 26'314	- 26'883	26'880	- 26'806	- 31'763	- 31'650	- 31'674

