



Zwischenbericht

Geschäftsentwicklung erstes Halbjahr 2025

Inhaltsverzeichnis

1. Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025

- 1.1 Hinweise zum Erfolgsplan
- 1.2 Plan-/Ist-Vergleich Gesamtübersicht
- 1.3 Plan-/Ist-Vergleich Einzelpositionen
- 1.4 Erläuterung pro Position des Erfolgsplans
- 1.5 Veränderung zum Plan

2. Vermögensplan erstes Halbjahr 2025

- 2.1 Kassenmittel und Verpflichtungsermächtigungen
- 2.2 Geschäftsentwicklung



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025

1.1 Hinweise zum Erfolgsplan

Der Erfolgsplan beinhaltet die derzeit erkennbare Geschäftsentwicklung. Aufgrund saisonaler und diskontinuierlicher Einflüsse kann aus den Halbjahreswerten aber nicht einfach auf das Jahr hochgerechnet werden.

Aufwendungen, Erträge und Umsatzerlöse sind durch Berücksichtigung von Abgrenzungen und Prognosen im Wesentlichen periodengerecht dargestellt.

Die Umsatzerlöse im Bereich Schmutzwasser werden grundsätzlich auf der Basis aktueller Prognoserechnungen aktualisiert. Von den Stadtwerken München werden die hierfür notwendigen Daten auf Basis eines rollierenden Ableseverfahrens geliefert. Die Umsatzerlöse für Schmutzwasser werden dabei von uns anhand der Vorjahresergebnisse und der laufenden Entwicklung prognostiziert.

Durch regelmäßige Analysen werden bedeutende Planabweichungen erkannt und frühzeitige Reaktionen ermöglicht.

Nachfolgend werden die einzelnen Positionen des Erfolgsplans dargestellt und erläutert.



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025

1.2 Plan-/Ist-Vergleich Gesamtübersicht

	z. Vgl.	z. Vgl.	Plan	Ist *)
	Ist 24 1.1.-31.12.	Plan 25 1.1.-31.12.	1.1. - 30.06.25	1.1. - 30.06.25
	T€	T€	T€	T€
1. Umsatzerlöse	267.180	314.832	157.416	155.350
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	13.726	11.250	5.625	6.785
3. Sonstige betriebliche Erträge	16.101	11.302	5.651	3.453
Summe 1. - 3. Erträge / Erlöse	297.007	337.384	168.692	165.588
4. Materialaufwand	70.568	73.205	36.602	35.522
5. Personalaufwand	103.512	106.125	53.062	52.887
6. Abschreibungen	74.788	82.902	41.451	38.116
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	33.347	43.543	21.772	21.719
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	13.937	2.970	1.485	1.218
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	20.493	34.485	17.242	16.877
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1	27	14	0
11. Ergebnis nach Steuern	8.235	67	34	1.685
12. Sonstige Steuern	48	54	27	55
13. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag (-)	8.187	13	7	1.630

*) Im Wesentlichen periodengerechte Darstellung unter Berücksichtigung von Abgrenzungen und Prognosen



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025
1.3 Plan-/Ist-Vergleich Einzelpositionen

z. Vgl. Ist 24 1.1.-31.12. T€	z. Vgl. Plan 25 1.1.-31.12. T€	Plan 1.1. - 30.06.25 T€	Ist *) 1.1. - 30.06.25 T€
--	---	----------------------------------	------------------------------------

1. Umsatzerlöse

1.1. Schmutzwassergebühren	178.373	213.538	106.769	105.246
1.2. Niederschlagswassergebühren	69.864	84.650	42.325	41.524
1.3. sonstige Benutzungsgebühren	225	206	103	108
1.4. sonstige öffentl. rechtl. Arbeiten	103	250	125	69
1.5. sonst. privatrechtliche Arbeiten	17.067	14.214	7.107	7.754
1.6. Verwaltungsgebühren	182	657	328	109
1.7. Plangenehmigungsgebühren	458	515	258	122
1.8. Miet- und Pachteinnahmen	908	802	401	418
Summe Umsatzerlöse	267.180	314.832	157.416	155.350
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	13.726	11.250	5.625	6.785
3. Sonstige betriebliche Erträge	16.101	11.302	5.651	3.453
Summe 1. - 3. Erträge/ Erlöse	297.007	337.384	168.692	165.588

4. Materialaufwand

4.1. Aufw. f. Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe				
4.1.1. Verbrauch Energie	7.721	6.848	3.424	3.946
4.1.2. Unterhalt Verbrauchsmaterial	5.983	6.990	3.495	3.144
4.1.3. Schmierstoffe, Treibstoffe, Heizöl	545	908	454	394
4.1.4. sonst. Material und Werkstättenbedarf	861	1.988	994	797
4.1.5. Betriebsmittel/ Handelswaren	5.085	6.542	3.271	3.587
4.1.6. Periodenfr. Aufw.f.Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	-128	114	57	-605
Summe Aufw. f. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	20.067	23.390	11.695	11.263
4.2. Aufwendungen für bezogene Leistungen				
4.2.1. Unterhalt fremde Dienstleistungen	29.328	27.772	13.886	10.779
4.2.2. Beseitigung von Reststoffen	11.958	12.253	6.126	7.191
4.2.3. sonst. Aufw. für bez. Leistungen	790	808	404	382
4.2.4. Periodenfr. Aufw. für bezogene Leistungen	-994	482	241	1.657
Summe Aufw. für bezogene Leistungen	41.082	41.315	20.657	20.009
4.3. Abwasserabgabe				
4.3.1. Abwasserabgabe	9.419	8.500	4.250	4.250
4.3.2. Periodenfr. Aufw. für Abwasserabgabe	0	0	0	0
Summe Abwasserabgabe	9.419	8.500	4.250	4.250
Summe Materialaufwand	70.568	73.205	36.602	35.522

*) Im Wesentlichen periodengerechte Darstellung unter Berücksichtigung von Abgrenzungen und Prognosen



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025
1.3 Plan-/Ist-Vergleich Einzelpositionen

	z. Vgl. Ist 24 1.1.-31.12. T€	z. Vgl. Plan 25 1.1.-31.12. T€	Plan 1.1. - 30.06.25 T€	Ist *) 1.1. - 30.06.25 T€
5. Personalaufwand				
5.1. Löhne und Gehälter				
5.1.1. Löhne Arbeiter	23.930	23.582	11.791	11.721
5.1.2. Gehälter Angestellte	44.194	47.783	23.891	22.821
5.1.3. Bezüge Beamte	6.212	6.553	3.276	3.317
5.1.4. Jubiläumsaufwendungen	0	529	265	0
Summe Löhne und Gehälter	74.336	78.447	39.223	37.859
5.2. Soz. Abgaben, Altersversorgung				
5.2.1. gesetzliche Sozialversicherung	13.343	13.979	6.989	7.221
5.2.2. Versorgungsbezüge	13.111	11.162	5.581	6.569
5.2.3. Beihilfe/ Berufsgenossenschaft	2.722	2.537	1.269	1.238
Summe Soz. Abgaben, Altersversorgung	29.176	27.678	13.839	15.028
Summe Personalaufwand	103.512	106.125	53.062	52.887
6. Abschreibungen	74.788	82.902	41.451	38.116
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen				
7.1. Einstell. v. Sonderp. m. Rücklageanteil	850	451	226	387
7.2. Kanalbenutzungsentgelt	4.508	4.516	2.258	2.262
7.3. Mieten, Pachten, Gebühren, Beiträge	2.929	3.309	1.654	1.584
7.4. Versicherungen	271	665	332	127
7.5. Bürobed., Drucks., Zeitschr. u. Postgebühren	313	376	188	205
7.6. Kfz-Entschädigungen u. sonst. Reiseaufwand	148	246	123	110
7.7. Prüfungs-/ Rechts-/ Beratungskosten, Ingenieurleistungen	2.852	5.337	2.668	1.542
7.8. EDV-Leistungen Dritter	0	49	25	9
7.9. Reinigung und Bewachung	1.474	1.145	572	782
7.10. Verwaltungskostenbeiträge	16.516	23.224	11.612	11.481
7.11. Wasseruntersuchungen	385	309	155	172
7.12. Sonst. Aufw. für das Personal	2.267	2.816	1.408	1.574
7.13. Unterhaltaufwendungen	406	603	302	358
7.14. Verschiedener Aufwand	387	285	143	168
7.15. Sonstiger periodenfremder betriebl. Aufwand	41	212	106	958
Summe sonst. betriebliche Aufwendungen	33.347	43.543	21.772	21.719
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	13.937	2.970	1.485	1.218
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen				
9.1. Darlehenszinsen	26.986	32.982	16.491	16.491
9.2. Zinsen für Kassenmittel	0	150	75	0
9.3. Disagio, zinsähnliche Aufwendungen	634	7.918	3.959	3.959
9.4. Zinsen Anlagen im Bau (aktiviert)	-7.127	-6.565	-3.283	-3.573
Summe Zinsen und ähnl. Aufwendungen	20.493	34.485	17.242	16.877
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1	27	14	0
11. Ergebnis nach Steuern	8.235	67	34	1.685
12. Sonstige Steuern	48	54	27	55
13. Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag (-)	8.187	13	7	1.630

*) Im Wesentlichen periodengerechte Darstellung unter Berücksichtigung von Abgrenzungen und Prognosen



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025

1.4 Erläuterung pro Position des Erfolgsplans

+ = Verbesserung in Mio. Euro
- = Verschlechterung in Mio. Euro

1. Umsatzerlöse

- 2,1

Die Umsatzerlöse aus Schmutzwassergebühren werden auf Basis der Vorjahresergebnisse und der laufenden Entwicklung in Höhe von 105,3 Mio. Euro geschätzt.

Die Münchner Stadtentwässerung erhält von ihren Kunden während des Wirtschaftsjahres Abschlagszahlungen auf das lfd. Jahr sowie nach Ablesebezirken geordnete Schlusszahlungen (rollierendes Abrechnungsverfahren) für die Abrechnungsperiode.

Die Umsatzerlöse aus der Beseitigung des Niederschlagswassers betreffen i. H. v. 22,7 Mio. Euro die Straßenentwässerung und i. H. v. 18,8 Mio. Euro die Niederschlagswassergebühren.

Die Abweichungen zu den Planansätzen resultieren aus niedrigeren Erlösen bei Schmutzwasser- und Niederschlagswassergebühren, was zum Teil durch höhere sonstige Erlöse kompensiert wurde.

2. Andere aktivierte Eigenleistungen

+ 1,2

Aufgrund des Einsatzes der betriebswirtschaftlichen Software SAP ist die Kostenzuordnung sehr genau und zeitnah möglich. Die aktivierte Eigenleistungen können durch individuelle, monatliche Abrechnung verursachungsgerecht kalkuliert und auf die Baumaßnahmen aufgeteilt werden. Entsprechend Projektstruktur und -verlauf wurden im ersten Halbjahr 1,2 Mio. Euro mehr Kosten als geplant aktiviert.

3. Sonstige betriebliche Erträge

- 2,2

Die sonstigen betrieblichen Erträge fallen überwiegend nicht gleichmäßig im Jahr verteilt an. Sie werden vor allem durch Auflösungen von Rückstellungen erzeugt, die grundsätzlich schwer planbar sind und oft erst mit der Erstellung des Jahresabschlusses erfolgen.

4. Materialaufwand

+ 1,1

Die Aufwendungen für die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe haben sich um ca. 0,4 Mio. € und diejenigen für bezogene Leistungen um ca. 0,7 Mio. Euro niedriger entwickelt als im Plan veranschlagt.

Zum Berichtsstichtag ausstehende Eingangsrechnungen wurden differenziert abgegrenzt oder pauschal mit ca. zwei Monatsraten berücksichtigt.

+ = Verbesserung in Mio. Euro
- = Verschlechterung in Mio. Euro

5. Personalaufwand	+ 0,2
Der Planwert basiert auf der Berechnung der MSE und baut auf dem mit dem POR abgestimmten Stellenplan auf. Im Personalaufwand sind insbesondere Jahressonderzahlung und Versorgungsbezüge zeitanteilig enthalten.	
6. Abschreibungen	+ 3,3
Durch die Aktualisierung von Aktivierungszeitpunkten und Nutzungsdauern können sich Abweichungen zum Planwert ergeben.	
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	+ 0,0
Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen im Wesentlichen innerhalb der Planung. Sie enthalten insbesondere Verwaltungskostenbeiträge an die Landeshauptstadt München, Mieten und Pachten sowie Anerkennungsgebühren. Zum Berichtsstichtag ausstehende Eingangsrechnungen wurden differenziert abgegrenzt oder pauschal mit ca. zwei Monatsraten berücksichtigt.	
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	- 0,3
Die zinsähnlichen Erträge sind schwer prognostizierbar. Sie beruhen neben der laufenden Verzinsung des Guthabens bei der Stadtkasse im Wesentlichen auf der Bewertung von Rückstellungen nach BilMoG-Vorgaben und weisen in der Regel ein stärkeres Aufkommen im zweiten als im ersten Halbjahr auf.	
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	+ 0,4
Der Zinsaufwand fällt insbesondere aufgrund höherer Aktivierung von Zinsen auf Anlagen im Bau besser aus als geplant. Darlehenszinsen und zinsähnlicher Aufwand wurden zum Halbjahr abgegrenzt.	
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,0
11. Ergebnis nach Steuern	+ 1,6
12. Sonstige Steuern	0,0
13. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag (-) vom 1. Januar bis 30. Juni 2025	+ 1,6



Erfolgsplan erstes Halbjahr 2025

1.5 Veränderung zum Plan

	positive T€	negative T€	Saldo T€
1. Umsatzerlöse	0	2.066	
2. Andere aktivierte Eigenleistungen	1.160	0	
3. Sonstige betriebliche Erträge	0	2.198	
4. Materialaufwand	1.080	0	
5. Personalaufwand	175	0	
6. Abschreibungen	3.335	0	
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	53	0	
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	267	
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	365	0	
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	14	0	
11. Ergebnis nach Steuern			1.651
12. Sonstige Steuern	0	28	
13. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag (-)			1.623
Summe: Verbesserungen / Verschlechterungen	6.182	4.559	
Saldo: Verbesserung			1.623



Vermögensplan erstes Halbjahr 2025

2.1 Kassenmittel und Verpflichtungsermächtigungen

Kassenmittel	Kassenmittel aus Vorjahren	Vermögensplan 2025	Kassenmittel gesamt	davon bezahlt**	Kassenmittel noch verfügbar*	davon bestellt*	bestellmäßig noch verfügbar*
	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro
Anlageinvestitionen							
Abwassersammlungsanlagen	93.658	26.700	120.358	7.160	113.198	26.852	86.346
Abwasserreinigungsanlagen	90.575	64.496	155.071	26.131	128.940	71.254	57.686
Betrieb und Gebäude	48.791	6.783	55.574	34	55.540	252	55.288
Betriebs- und Geschäftsausstattung	19.184	3.460	22.644	1.785	20.859	0	20.859
Summe	252.208	101.439	353.647	35.110	318.537	98.358	220.179
Sonstige Zahlungen							
Tilgung von Krediten		18.943	18.943	8.624	10.319	8.754	1.565
Sonstige Ausleihungen		100	100	0	100	0	100
Summe		19.043	19.043	8.624	10.419	8.754	1.665
Gesamtsumme Kassenmittel***	252.208	120.482	372.690	43.734	328.956	107.112	221.844

Verpflichtungsermächtigungen		Vermögensplan 2025				davon bestellt*	bestellmäßig noch verfügbar*
		T Euro				T Euro	T Euro
Anlageinvestitionen							
Abwassersammlungsanlagen		281.940				12.555	269.385
Abwasserreinigungsanlagen		466.436				275.148	191.288
Betrieb und Gebäude		45.000				0	45.000
Betriebs- und Geschäftsausstattung		6.150				0	6.150
Su. Verpflichtungsermächtigungen		799.526				287.703	511.823

*per 30.06.2025

**01.01. - 30.06.2025

***Darstellung der aktivierten Eigenleistungen, aktivierten Bauzeitzinsen und der Auflösung von Sonderposten für Investitionszuschüsse unter 2.2 Geschäftsentwicklung



Vermögensplan erstes Halbjahr 2025

2.2 Geschäftsentwicklung

Finanzbedarf

	Ist *) 30.06.2025 T€	Ansatz 2025 T€
1. Investitionen		
- Baumaßnahmen (Investitionsprogramm IL 1)	46.806	97.979
- Aktivierte Eigenleistungen zu Baumaßnahmen	6.785	11.250
- Aktivierte Bauzeitzinsen auf Anlagen im Bau	3.573	6.565
- Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.785	3.460
Summe	58.949	119.254
2. Sonstige Ausleihungen und Beteiligungen	0	100
3. Tilgung aufgenommener Darlehen	8.624	18.943
4. Auflösung von Sonderposten für Investitionszuschüsse	1.448	2.545
5. Finanzierung Jahresverlust	0	0
Insgesamt	69.021	140.842

Finanzierung des Bedarfs

1. Abschreibungen	38.116	82.902
2. Zuschüsse		
- Zuschüsse gemäß Zweckvereinbarungen mit südlich gelegenen Einleitern	0	0
- Zuschüsse für Kanalumlegungen (z.B. i.V.m. ÖPNV)	13	840
- Sonstige Zuschüsse	0	1.260
Summe	13	2.100
3. Tilgung gegebener Darlehen an Unternehmen zum Bau von Werksmietwohnungen	12	25
4. Kreditaufnahme	0	55.815
5. Cash Flow aus sonstiger Geschäftstätigkeit	30.880	0
Insgesamt	69.021	140.842

*) Im Wesentlichen periodengerechte Darstellung unter Berücksichtigung von Abgrenzungen und Prognosen. Zum Berichtsstichtag ausstehende Eingangsrechnungen zu Baumaßnahmen wurden pauschal mit ca. zwei Monatsraten berücksichtigt.