



**Stadt Leverkusen**

Vorlage Nr. 2024/2930

**Der Oberbürgermeister**

II/02-020-01-07-14-gh  
**Dezernat/Fachbereich/AZ**

26.07.2024

**Datum**

| Beratungsfolge                                     | Datum      | Zuständigkeit | Behandlung |
|----------------------------------------------------|------------|---------------|------------|
| <b>Finanz- und Digitalisierungsaus-<br/>schuss</b> | 19.08.2024 | Beratung      | öffentlich |
| <b>Rat der Stadt Leverkusen</b>                    | 26.08.2024 | Entscheidung  | öffentlich |

**Betreff:**

Jahresabschluss 2023 der wupsi GmbH und Entlastung  
- Erteilung von Weisungen nach § 113 Abs. 1 der Gemeindeordnung für das Land  
Nordrhein-Westfalen (GO NRW)

**Beschlussentwurf:**

1. Den Vertreterinnen und Vertretern der Stadt Leverkusen in den zuständigen Organen der wupsi GmbH wird gem. § 113 Abs. 1 GO NRW Weisung erteilt, folgenden Beschlüssen zuzustimmen:
  - a) Feststellung des Jahresabschlusses 2023 gemäß beigefügter Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung (GuV).
  - b) Genehmigung des zusammengefassten Lageberichts und Konzern-Lageberichts.
  - c) Entnahme eines Betrags von 20.781.714,70 € aus der Kapitalrücklage gem. § 272 Abs. 2 Nr. 4 Handelsgesetzbuch (HGB) und Verwendung eines Teilbetrags in Höhe von 19.573.221,70 € zum Ausgleich des Bilanzverlustes und im Übrigen für eine Gewinnausschüttung an die Gesellschafter in Höhe von 1.208.493,00 €.
  - d) Entlastung der Geschäftsführung für das Geschäftsjahr 2023.
2. Den Vertreterinnen und Vertretern der Stadt Leverkusen in den zuständigen Organen der wupsi GmbH wird gem. § 113 Abs. 1 GO NRW Weisung erteilt, der Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates zuzustimmen.
3. Den Vertreterinnen und Vertretern der Stadt Leverkusen in den zuständigen Organen der wupsi GmbH wird gem. § 113 Abs. 1 GO NRW Weisung erteilt, den Konzernabschluss zu billigen.

gezeichnet:

Richrath

In Vertretung  
Molitor

### I) Finanzielle Auswirkungen im Jahr der Umsetzung und in den Folgejahren

☐ **Nein** (sofern keine Auswirkung = entfällt die Aufzählung/Punkt beendet)

☒ **Ja – ergebniswirksam**

Produkt: 121301 Sachkonto: 465100 und 531200

Aufwendungen für die Maßnahme: 604.246,50 €

Fördermittel beantragt: ☒ Nein ☐ Ja %

Name Förderprogramm:

Ratsbeschluss vom zur Vorlage Nr.

Beantragte Förderhöhe: €

☐ **Ja – investiv**

Finanzstelle/n: Finanzposition/en:

Auszahlungen für die Maßnahme: €

Fördermittel beantragt: ☐ Nein ☐ Ja %

Name Förderprogramm:

Ratsbeschluss vom zur Vorlage Nr.

Beantragte Förderhöhe: €

### Maßnahme ist im Haushalt ausreichend veranschlagt

☒ Ansätze sind ausreichend

☐ Deckung erfolgt aus Produkt/Finanzstelle  
in Höhe von €

### Jährliche Folgeaufwendungen ab Haushaltsjahr:

☐ Personal-/Sachaufwand: €

☐ Bilanzielle Abschreibungen: €

Hierunter fallen neben den üblichen bilanziellen Abschreibungen auch einmalige bzw. Sonderabschreibungen.

☐ Aktuell nicht bezifferbar

### Jährliche Folgeerträge (ergebniswirksam) ab Haushaltsjahr:

☐ **Erträge (z. B. Gebühren, Beiträge, Auflösung Sonderposten):** €

Produkt: Sachkonto

### Einsparungen ab Haushaltsjahr:

☐ Personal-/Sachaufwand: €

Produkt: Sachkonto

☐ ggf. Hinweis Dez. II/FB 20:

### II) Nachhaltigkeit der Maßnahme im Sinne des Klimaschutzes:

| Klimaschutz<br>betroffen                                  | Nachhaltigkeit                                            | kurz- bis<br>mittelfristige<br>Nachhaltigkeit             | langfristige Nach-<br>haltigkeit                          |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein | <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein | <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein | <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein |

## **Begründung:**

### Gesellschaftsrechtliche Grundlagen:

Gemäß § 12 des Gesellschaftsvertrages der wupsi GmbH beschließt die Gesellschafterversammlung nach vorhergehender Beratung der Berichte des Aufsichtsrates und des Abschlussprüfers über die Feststellung des Jahresabschlusses, die Genehmigung des Lageberichts, die Verwendung des Ergebnisses bzw. Abdeckung eines Verlustes sowie die Entlastung der Geschäftsführung und des Aufsichtsrates.

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BPG Beratungs- und Prüfungsgesellschaft mbH, Krefeld, hat die Prüfberichte zum Jahres- bzw. Konzernabschluss 2023 vorgelegt und mit Datum vom 10.06.2024 uneingeschränkte Bestätigungsvermerke erteilt. Der Aufsichtsrat der wupsi GmbH hat sich mit der Feststellung von Jahresabschluss und Lagebericht 2023 in seiner Sitzung am 26.06.2024 befasst.

Die Beschlussfassung über den Jahresabschluss erfolgte in der Gesellschafterversammlung am 26.06.2024. Die vom Rat bestellten Vertreterinnen bzw. Vertreter in der Gesellschafterversammlung handelten dabei gemäß § 11 Abs. 4 und 5 des Gesellschaftsvertrages einheitlich, vorbehaltlich eines entsprechenden Weisungsbeschlusses des Rates.

### Auswertung der wirtschaftlichen Ergebnisse:

In der nachfolgenden Übersicht werden die wesentlichen Bilanzpositionen der wupsi GmbH und ihre Veränderungen gegenüber dem Vorjahr dargestellt.

### **Bilanz 2023**

|                                     | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   | <b>Abw.</b>   |              |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Aktiva</b>                       | <b>T€</b>     | <b>T€</b>     | <b>T€</b>     | <b>%</b>     |
| Anlagevermögen                      | 66.656        | 64.866        | 1.790         | 2,8%         |
| - davon immaterielle Verm.          | 1             | 7             | -6            | -85,7%       |
| - davon Sachanlagen                 | 30.577        | 28.781        | 1.796         | 6,2%         |
| - davon Finanzanlagen               | 36.078        | 36.078        | 0             | 0,0%         |
| Umlaufvermögen                      | 18.177        | 8.014         | 10.163        | 126,8%       |
| - davon Vorräte                     | 741           | 715           | 26            | 3,6%         |
| - davon Forderungen u. sonst. Verm. | 4.739         | 4.496         | 243           | 5,4%         |
| - davon Kassenbestand, Guthaben     | 12.697        | 2.803         | 9.894         | 353,0%       |
| Rechnungsabgrenzungsposten          | 62            | 63            | -1            | -1,6%        |
| <b>Bilanzsumme</b>                  | <b>84.895</b> | <b>72.943</b> | <b>11.952</b> | <b>16,4%</b> |

|                            | 2023          | 2022          | Abw.          |              |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Passiva</b>             | T€            | T€            | T€            | %            |
| Eigenkapital               | 49.697        | 44.078        | 5.619         | 12,7%        |
| Rückstellungen             | 9.697         | 8.529         | 1.168         | 13,7%        |
| Verbindlichkeiten          | 25.421        | 20.296        | 5.125         | 25,3%        |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 80            | 40            | 40            | 100,0%       |
| <b>Bilanzsumme</b>         | <b>84.895</b> | <b>72.943</b> | <b>11.952</b> | <b>16,4%</b> |

Die Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) weist am Beispiel ausgewählter Positionen folgende Entwicklungen aus:

### GuV 2023

|                               | 2023           | 2022           | Abw.         |               |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
|                               | T€             | T€             | T€           | %             |
| Umsatzerlöse                  | 49.644         | 39.454         | 10.190       | 25,8%         |
| Sonst. betriebl. Erträge      | 6.340          | 1.943          | 4.397        | 226,3%        |
| Materialaufwand               | 43.271         | 41.576         | 1.695        | 4,1%          |
| Personalaufwand               | 20.654         | 19.590         | 1.064        | 5,4%          |
| Abschreibungen                | 4.465          | 4.061          | 404          | 9,9%          |
| Sonst. betriebl. Aufwendungen | 8.816          | 6.406          | 2.410        | 37,6%         |
| Erträge aus Wertpapieren *    | 1.208          | 1.208          | 0            | 0,0%          |
| Zinsergebnis                  | 199            | 138            | 61           | 44,3%         |
| <b>Jahresfehlbetrag</b>       | <b>-19.572</b> | <b>-28.523</b> | <b>8.951</b> | <b>-31,4%</b> |

Die allgemeine wirtschaftliche Situation der wupsi GmbH sei anhand der folgenden Übersicht dargestellt:

| Finanzkennzahlen zum 31.12.2023 |                                              |         |           |           |
|---------------------------------|----------------------------------------------|---------|-----------|-----------|
|                                 |                                              | in T€   | 2023      | 2022      |
| Eigenkapitalrentabilität:       | Jahresergebnis:                              | -19.573 | -39,39 %  | -64,63 %  |
|                                 | Eigenkapital:                                | 49.696  |           |           |
| Gesamtkapitalrentabilität:      | Jahresergebnis:                              | -19.573 | -37,66 %  | -62,14%   |
|                                 | Zinsaufwand:                                 | 295     |           |           |
|                                 | Gesamtkapital:<br>(EK+ langfr. Fremdkapital) | 51.192  |           |           |
| Anlagendeckungsgrad II:         | Eigenkapital :                               | 49.696  | 78,92 %   | 70,26 %   |
|                                 | Sonderposten:                                | 0       |           |           |
|                                 | langfr. Fremdkapital:                        | 1.496   |           |           |
|                                 | Anlagevermögen:                              | 64.866  |           |           |
| Personalaufwandsquote:          | Personalaufwand:                             | 19.590  | 27,35%    | 27,35%    |
|                                 | Gesamtaufwand:                               | 71.633  |           |           |
| Zinsaufwandsquote:              | Zinsaufwand:                                 | 295     | 0,41%     | 0,24%     |
|                                 | Gesamtaufwand:                               | 71.633  |           |           |
| Investitionen:                  | Anschaffung AV:                              | 13.224  | 13.224 T€ | 13.224 T€ |

Die Einhaltung der öffentlichen Zwecksetzung der wupsi GmbH zeigt sich insbesondere in dem im Lagebericht 2023 beschriebenen Geschäftsverlauf.

Abschließende Hinweise:

Als Anlagen 1 bis 3 sind dieser Vorlage für die wupsi GmbH die Bilanz zum 31.12.2023, die Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) für das Wirtschaftsjahr 2023 sowie der zusammengefasste Lagebericht 2023 und Konzern-Lagebericht 2023 beigelegt. Die Anlagen 4 und 5 führen Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) des wupsi-Konzerns auf.

Die Prüfungsberichte der Jahresabschlüsse für die wupsi GmbH und den Konzern stehen als nichtöffentlich zu behandelnde Anlagen 6 und 7 allen Ratsmitgliedern im Ratsinformationssystem Session zur Verfügung.

Ergänzend sei auf Folgendes hingewiesen:

Ratsmitglieder, die selbst dem Aufsichtsrat der wupsi GmbH angehören, haben sowohl bei der Beratung als auch bei der Entscheidung über die Entlastung des Aufsichtsrates der wupsi GmbH gemäß § 31 Abs. 1 i. V. m. § 43 Abs. 2 GO NRW kein Mitwirkungsrecht (Beschlusspunkt 2.).

Über den Beschlusspunkt 2. ist gesondert zu beraten und abzustimmen.  
Eine entsprechende Protokollierung ist notwendig.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr waren die folgenden Ratsmitglieder im Aufsichtsrat der wupsi GmbH tätig und unterliegen somit dem o. g. Mitwirkungsverbot:

Rh. Jannik Klein,  
Rh. Oliver Ruß.

**Anlage/n:**

Anlage 1 - wupsi GmbH Bilanz 2023

Anlage 2 - wupsi GmbH GuV 2023

Anlage 3 - Zusammengefasster Lagebericht und Konzern-Lagebericht 2023

Anlage 4 - wupsi Konzern Bilanz 2023

Anlage 5 - wupsi Konzern GuV 2023

Anlage 6 - wupsi GmbH 2023 Prüfbericht (nö)

Anlage 7 - wupsi Konzern 2023 Prüfbericht (nö)

BILANZ zum 31.12.2023

wupsi GmbH, Leverkusen

AKTIVA

PASSIVA

|                                                                                                                                                        | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR |                                                                 | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                                                                                                               |                      |                | <b>A. Eigenkapital</b>                                          |                      |                |
| I. Immaterielle Vermögens-<br>gegenstände                                                                                                              |                      |                | I. Gezeichnetes Kapital                                         | 5.524.200,00         | 5.524.200,00   |
| entgeltlich erworbene<br>Konzessionen, gewerbliche<br>Schutzrechte und ähnliche<br>Rechte und Werte sowie<br>Lizenzen an solchen<br>Rechten und Werten | 1.122,82             | 6.352,68       | II. Kapitalrücklage                                             | 49.187.019,54        | 52.482.435,69  |
| II. Sachanlagen                                                                                                                                        |                      |                | III. Gewinnrücklagen                                            |                      |                |
| 1. Grundstücke und Bauten                                                                                                                              | 6.285.322,55         | 1.407.316,08   | andere Gewinnrücklagen                                          | 14.558.199,76        | 14.558.199,76  |
| 2. Fahrzeuge für den Personenverkehr                                                                                                                   | 20.928.986,48        | 24.868.789,62  | IV. Bilanzverlust                                               | -19.573.221,70       | -28.486.522,96 |
| 3. technische Anlagen und<br>Maschinen                                                                                                                 | 13.072,31            | 12.148,98      |                                                                 | 49.696.197,60        | 44.078.312,49  |
| 4. andere Anlagen, Betriebs- und<br>Geschäftsausstattung                                                                                               | 2.774.789,79         | 2.253.536,00   | <b>B. Rückstellungen</b>                                        |                      |                |
| 5. geleistete Anzahlungen und<br>Anlagen im Bau                                                                                                        | 575.093,93           | 239.259,71     | 1. Rückstellungen für Pensionen<br>und ähnliche Verpflichtungen | 193.310,00           | 1.405.823,00   |
|                                                                                                                                                        | 30.577.265,06        | 28.781.050,39  | 2. sonstige Rückstellungen                                      | 9.503.405,00         | 7.122.879,00   |
| III. Finanzanlagen                                                                                                                                     |                      |                |                                                                 | 9.696.715,00         | 8.528.702,00   |
| 1. Anteile an verbundenen<br>Unternehmen                                                                                                               | 2.998.720,58         | 2.998.720,58   | <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                     |                      |                |
| 2. Beteiligungen                                                                                                                                       | 27.834,73            | 27.834,73      | 1. Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kreditinstituten              | 18.181.977,40        | 16.994.737,14  |
| 3. Wertpapiere des<br>Anlagevermögens                                                                                                                  | 33.042.212,53        | 33.042.212,53  | 2. Verbindlichkeiten aus<br>Lieferungen und Leistungen          | 3.218.859,02         | 2.807.328,98   |
| 4. sonstige Ausleihungen                                                                                                                               | 9.175,76             | 9.462,20       | 3. Verbindlichkeiten gegenüber<br>verbundenen Unternehmen       | 369.116,34           | 0,00           |
|                                                                                                                                                        | 36.077.943,60        | 36.078.230,04  | 4. sonstige Verbindlichkeiten                                   | 3.651.191,50         | 493.998,69     |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                                                                                                               |                      |                |                                                                 | 25.421.144,26        | 20.296.064,81  |
| I. Vorräte                                                                                                                                             |                      |                | <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                            | 80.754,59            | 39.809,50      |
| 1. Hilfs- und Betriebsstoffe                                                                                                                           | 736.375,99           | 712.974,73     |                                                                 |                      |                |
| 2. Waren                                                                                                                                               | 4.507,33             | 1.997,13       |                                                                 |                      |                |
|                                                                                                                                                        | 740.883,32           | 714.971,86     |                                                                 |                      |                |
| II. Forderungen und sonstige<br>Vermögensgegenstände                                                                                                   |                      |                |                                                                 |                      |                |
| 1. Forderungen aus Lieferungen<br>und Leistungen                                                                                                       | 1.282.537,67         | 721.493,35     |                                                                 |                      |                |
| 2. Forderungen gegen verbundene<br>Unternehmen                                                                                                         | 0,00                 | 30.138,36      |                                                                 |                      |                |
| 3. sonstige Vermögensgegenstände                                                                                                                       | 3.456.195,56         | 3.744.661,52   |                                                                 |                      |                |
|                                                                                                                                                        | 4.738.733,23         | 4.496.293,23   |                                                                 |                      |                |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei<br>Kreditinstituten                                                                                                   | 12.696.508,49        | 2.802.878,45   |                                                                 |                      |                |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                   | 62.354,93            | 63.112,15      |                                                                 |                      |                |
|                                                                                                                                                        | 84.894.811,45        | 72.942.888,80  |                                                                 | 84.894.811,45        | 72.942.888,80  |

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG** vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

|                                                                                                                          | Geschäftsjahr<br>EUR         | Vorjahr<br>EUR               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1. Umsatzerlöse                                                                                                          | 49.643.723,38                | 39.454.399,35                |
| 2. sonstige betriebliche Erträge                                                                                         | 6.339.556,63                 | 1.942.525,47                 |
| 3. Materialaufwand                                                                                                       |                              |                              |
| a) Aufwendungen für Hilfs- und Betriebsstoffe                                                                            | -8.965.682,07                | -9.996.822,93                |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen                                                                                  | <u>-34.304.944,15</u>        | <u>-31.579.407,20</u>        |
|                                                                                                                          | -43.270.626,22               | -41.576.230,13               |
| 4. Personalaufwand                                                                                                       |                              |                              |
| a) Löhne und Gehälter                                                                                                    | -16.100.469,71               | -15.100.974,76               |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung<br>und für Unterstützung                                        | <u>-4.553.842,53</u>         | <u>-4.488.574,75</u>         |
|                                                                                                                          | -20.654.312,24               | -19.589.549,51               |
| - davon für Altersversorgung EUR -1.397.755,61<br>(EUR -1.354.776,55)                                                    |                              |                              |
| 5. Abschreibungen<br>auf immaterielle Vermögensgegenstände des<br>Anlagevermögens und Sachanlagen                        | -4.465.395,31                | -4.061.038,51                |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                    | -8.816.492,88                | -6.406.414,86                |
| - davon Aufwendungen nach Artikel 67 Absatz 1 und 2<br>EGHGB EUR -5.150,00 (EUR -27.349,00)                              |                              |                              |
| 7. auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines<br>Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsvertrags<br>erhaltene Gewinne | 688.588,87                   | 723.890,11                   |
| 8. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des<br>Finanzanlagevermögens                                        | 1.208.493,00                 | 1.208.493,00                 |
| 9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                                                                  | 95.875,11                    | 31.119,72                    |
| 10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                                                     | <u>-294.884,38</u>           | <u>-169.025,39</u>           |
| <b>11. Ergebnis nach Steuern</b>                                                                                         | -19.525.474,04               | -28.441.830,75               |
| 12. sonstige Steuern                                                                                                     | <u>-47.747,66</u>            | <u>-44.692,21</u>            |
| <b>13. Jahresfehlbetrag</b>                                                                                              | -19.573.221,70               | -28.486.522,96               |
| 14. Verlustvortrag/Gewinnvortrag aus dem Vorjahr                                                                         | -28.486.522,96               | -17.342.748,27               |
| 15. Entnahmen aus der Kapitalrücklage                                                                                    | 29.695.015,96                | 18.484.102,77                |
| 16. Gewinnausschüttung                                                                                                   | <u>-1.208.493,00</u>         | <u>-1.141.354,50</u>         |
| <b>17. Bilanzverlust</b>                                                                                                 | <u><u>-19.573.221,70</u></u> | <u><u>-28.486.522,96</u></u> |

**Zusammengefasster Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr  
vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023**

## Zusammengefasster Lagebericht und Konzern-Lagebericht für das Geschäftsjahr 2023

Der Lagebericht der wupsi GmbH und der Konzernlagebericht werden im Folgenden zusammengefasst. Soweit nicht besonders vermerkt, gelten die Aussagen für die wupsi GmbH und den Konzern gleichermaßen.

### 1. Geschäftstätigkeit und Öffentliche Zwecksetzung

Die wupsi GmbH befindet sich zu 100 % in kommunalem Eigentum. Anteilseigner sind die Stadt Leverkusen und der Rheinisch-Bergische Kreis zu jeweils 50 %. Gegenstand des Unternehmens ist gemäß dem Gesellschaftsvertrag der öffentliche Personenverkehr. Die Anteilseigner haben die wupsi GmbH über einen öffentlichen Dienstleistungsauftrag mit der Erbringung von gemeinwirtschaftlichen Verpflichtungen im öffentlichen Personennahverkehr (ÖPNV) betraut. Die Gesellschaft nimmt im Rahmen der Betrauung die Aufgaben der Verkehrsplanung, des Marketings und der Erstellung der Verkehrsleistung als integriertes Verkehrsunternehmen für die Anteilseigner wahr. Sie ist Kooperationspartnerin im Verkehrsverbund Rhein-Sieg (VRS).

ÖPNV ist entsprechend § 1 Abs. 1 des Gesetzes über den öffentlichen Personennahverkehr in NRW (ÖPNVG NRW) eine Aufgabe der Daseinsvorsorge. Die Gesellschaft wird gemäß dem Gesellschaftsvertrag in der Hauptsache für ihre Anteilseigner in deren Gebiet tätig. Den Vorgaben der Gemeindeordnung NRW, insbesondere zur Zulässigkeit der wirtschaftlichen Betätigung der Gemeinden nach § 107 Abs. 1, wird insoweit Rechnung getragen.

An dem zum Konzern gehörenden Unternehmen Herweg Busbetrieb GmbH (HBB GmbH) hält die wupsi GmbH 100 % der Gesellschaftsanteile. Kerngeschäft der HBB GmbH ist die Subunternehmerleistung für die wupsi GmbH im Linienverkehr, in geringerem Umfang auch im Gelegenheitsverkehr und im freigestellten Schülerverkehr.

### 2. Rahmenbedingungen und Geschäftsverlauf

#### 2.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft

Das Bruttoinlandsprodukt ist im Kalenderjahr 2023 gegenüber dem Vorjahr preisbereinigt um 0,3 % gesunken. Während es in den ersten drei Quartalen, begleitet von anhaltend schwierigen weltwirtschaftlichen Rahmenbedingungen, noch weitestgehend stagnierte, bremsten insbesondere die rückläufigen Investitionen die Konjunktur zum Jahresende aus. Die privaten Konsumausgaben haben sich dagegen nach einem inflationsbedingt starken Rückgang zum Jahreswechsel 2022/2023 im Laufe des Jahres wieder leicht erholt, insbesondere durch eine höhere Nachfrage nach Dienstleistungen. Auch die Konsumausgaben des Staates nahmen in der zweiten Jahreshälfte wieder zu.

Trotz des schwierigen konjunkturellen Umfeldes hat sich der Arbeitsmarkt erneut positiv entwickelt. Die Zahl der Erwerbstätigen lag mit 45,9 Millionen im Jahresdurchschnitt um 0,7 % über dem Vorjahreswert und damit so hoch wie noch nie seit der Wiedervereinigung.

Die höchsten absoluten Zuwächse zeigten sich in den Dienstleistungsbereichen „Öffentliche Dienstleister, Erziehung, Gesundheit“ sowie „Handel, Verkehr und Gastgewerbe“. Im produzierenden Gewerbe waren zwar leichte Zuwächse zu verzeichnen, allerdings ist die Beschäftigung in diesem Bereich noch weit von dem Niveau vor der Corona-Krise entfernt. In der Land- und Forstwirtschaft setzte sich der Beschäftigungsrückgang weiter fort.

## 2.2 Entwicklung der Branche

Im Jahr 2023 ist die Zahl der Fahrgäste im ÖPNV nach Angaben des statistischen Bundesamtes um 7 % gestiegen, der Verband Deutscher Verkehrsunternehmen gibt den Fahrgastanstieg für das Jahr 2023 mit 8 % gegenüber dem Vorjahr an. Der Anstieg ist insbesondere im Zusammenhang mit der Einführung des Deutschlandtickets zum 1. Mai 2023 zu betrachten, das im zweiten und dritten Quartal einen deutlichen Anstieg der Fahrgastzahlen im Eisenbahn-Nahverkehr bewirkt hat.

Im Liniennahverkehr mit Bussen meldet das statistische Bundesamt einen Anstieg um nur 5 % gegenüber dem Vorjahr. Allerdings ist dieser Wert möglicherweise unterzeichnet, da die zumeist lokal bzw. regional verkehrenden Busunternehmen aufgrund des Vertriebs des Deutschlandtickets auch über bundesweite Plattformen nicht über vollständige Verkaufszahlen verfügen, und weil dort auch seltener automatische Fahrgastzählgeräte zum Einsatz kommen, mit denen die tatsächliche Nutzungshäufigkeit des Deutschlandtickets verifiziert werden kann. Diese Effekte beeinträchtigen die Aussagekraft der statistischen Fahrgastzahlen insbesondere im Busverkehr.

Neben dem wieder steigenden Mobilitätsgeschehen nach Abklingen der Corona-Pandemie hat auch der zuwanderungsbedingte Anstieg der Bevölkerungszahl um 0,3 Mio. Menschen auf 84,7 Mio. Einwohnerinnen und Einwohner zu dem Zuwachs der Nachfrage im ÖPNV beigetragen. Allerdings liegt die Nutzung immer noch um 8 % unterhalb des Vor-Corona-Niveaus aus dem Jahr 2019.

## 2.3 Umsatz- und Auftragsentwicklung

Die Auftragslage im Linienverkehr der wupsi GmbH hat sich bezogen auf die Fahrplankilometerleistung in 2023 gegenüber dem Vorjahr leicht um 0,7 % verringert. Hintergrund ist der Mangel an Fachkräften auf dem Arbeitsmarkt für Fahrpersonal. Dieser hat nicht nur dazu geführt, dass eigentlich geplante Leistungsausweitungen zeitlich verschoben wurden, sondern auch dazu, dass im bestehenden Fahrplanangebot vorübergehend Kürzungen vorgenommen werden mussten. Die geplanten Leistungsausweitungen konnten dann erst zum Jahresende mithilfe des Einsatzes von zusätzlichen Subunternehmern umgesetzt werden.

Die aus den Verkaufszahlen abgeleitete Nachfrageentwicklung im Linienverkehr der wupsi GmbH liegt mit einem Anstieg von 8 % gegenüber dem Vorjahr über dem Branchendurchschnitt im Busverkehr. Unterschiedliche Nutzungshäufigkeiten von Zeitkarten im Zusammenhang mit dem von Juni bis August 2022 angebotenen 9-Euro-Ticket sowie dem zum 1. Mai 2023 eingeführten Deutschlandticket sind dabei gemäß der Empfehlung des Branchenverbandes VDV berücksichtigt. Allerdings sind auch diese Werte wie die bundesweiten Vergleichswerte aufgrund der allgemeinen statistischen Ungenauigkeiten nur eingeschränkt aussagekräftig. Zu berücksichtigen ist zudem, dass die Fahrgastzahlen damit wie im Branchendurchschnitt noch um ca. 8 % unter dem Vor-Corona-Niveau des Jahres 2019 liegen.

Auch die multimodalen Mobilitätsangebote wupsiCar und wupsiRad sowie wupsiLastenrad wurden im Jahr 2023 stärker genutzt. Gegenüber dem Vorjahr waren beim Angebot wupsiRad 9 % mehr Ausleihen zu verzeichnen und beim wupsiLastenrad 23 %. Die Umsätze von wupsiCar sind, u.a. durch den erstmals ganzjährigen Betrieb im Rheinisch-Bergischen Kreis, um 60 % gestiegen. Die Umsätze im Fuhrparkmanagement für die Stadtverwaltung Leverkusen konnten im Zuge einer sukzessiven Ausweitung der Fahrzeugflotte um 84 % erhöht werden.

Im Gelegenheits- und Freistellungsverkehr haben sich die Umsätze um 19 % verringert. Ausschlaggebend hierfür ist insbesondere der Fachkräftemangel im Bereich des Fahrpersonals. Die verfügbaren Personalressourcen wurden vorrangig für die Aufrechterhaltung des Linienverkehrs eingesetzt, so dass nicht alle Anfragen im Gelegenheits- und Freistellungsverkehr angenommen werden konnten. Zudem sind im Bereich des freigestellten Schülerverkehrs auch einzelne vorübergehende Transporte zu Ausweichstandorten im Zusammenhang mit der Flutkatastrophe des Jahres 2021 weggefallen.

Die im Jahresabschluss ausgewiesenen Umsatzerlöse aus Verbundverkehren basieren auf den VRS-Monatsabrechnungen, die im Jahr 2023 letztmals nach der Verkehrserhebung 2009 erstellt wurden. Im Zuge der endgültigen Jahresabrechnung 2023 sind Korrekturen zu erwarten, da in diesem Rahmen zusätzlich auch die Ergebnisse der Verkehrserhebung 2018 einfließen werden. Im Hinblick auf mögliche Rückzahlungsverpflichtungen aus der Anwendung der Ergebnisse der Verkehrserhebung 2018 wurden daher für das Jahr 2023, sowie aufgrund neuerer Erkenntnisse auch für die Jahre 2020 bis 2022, über die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erneut Rückstellungen zu Lasten des Ergebnisses gebildet.

Die Umsatzerlöse aus Verbundverkehren sind um 17,5 % gestiegen, unter Bereinigung von Vorjahreseffekten lag der Anstieg bei 16,1 %. Die Ursache für diesen außerordentlichen Zuwachs liegt neben der allgemeinen Preisanpassung im VRS-Tarif in zwei Stufen um insgesamt 5,4 % insbesondere darin begründet, dass im Jahr 2022 in den Monaten Juni bis August hohe Einnahmenausfälle durch das 9-Euro-Ticket angefallen sind, die im Jahr 2023 nicht mehr zu verzeichnen waren.

Allerdings konnten die Einnahmehausfälle aus dem 9-Euro-Ticket nicht vollständig kompensiert werden, da wiederum ab dem 1. Mai 2023 das Deutschlandticket zu neuen Einnahmehausfällen geführt hat. Das Deutschlandticket ermöglicht die bundesweite Nutzung aller Nahverkehrsangebote zu einem Preis von 49 EUR pro Monat. Damit liegt dieses Ticket preislich unterhalb der meisten Zeitkartenangebote des VRS-Tarifs, so dass die Fahrgäste nahezu vollständig auf dieses für sie günstigere Angebot gewechselt sind. Die damit verbundenen Mindereinnahmen haben die Erlösentwicklung entsprechend gedämpft. Anders als beim 9-Euro-Ticket erhalten die Verkehrsunternehmen jedoch für die Mindereinnahmen aus dem Deutschlandticket erlöswirksam zu vereinnahmende Ausgleichsleistungen. Beim 9-Euro-Ticket ist dieser Ausgleich im Rahmen des coronabedingten ÖPNV-Rettungsschirms an die Aufgabenträger erfolgt und erst im Rahmen der Zuschussabrechnung an die Verkehrsunternehmen weitergeleitet worden.

Insbesondere aufgrund der Zahlungen von Bund und Land für das Deutschlandticket, mit denen die aus dem Ticket resultierenden Erlösausfälle kompensiert werden, haben sich die Ausgleichsleistungen im Linienverkehr fast verdreifacht. Bei den Ausgleichsleistungen für die Beförderung von Schwerbehinderten und für das Sozialticket waren Zuwächse zu verzeichnen, die aus der allgemeinen Erlösentwicklung bzw. aus Vorjahreseffekten resultieren. Die Ausgleichsleistungen aus der Ausbildungsverkehrspauschale bewegen sich auf dem Vorjahresniveau.

Die Konzernenerlöse aus sonstigen Verkehren haben sich um 5,5 % erhöht. Höhere Erlöse aus dem Carsharing und dem Fuhrparkmanagement für die Stadtverwaltung Leverkusen haben dabei die Rückgänge im Gelegenheitsverkehr und im freigestellten Schülerverkehr kompensiert.

## 2.4 Investitionen

Im Jahr 2023 wurden Bestellungen über 56 Fahrzeuge für den Linienverkehr ausgelöst. Diese Fahrzeuge, die sämtlich über emissionsfreie Antriebe verfügen, werden mit Fördermitteln des Bundes beschafft und voraussichtlich zum Jahreswechsel 2024/2025 geliefert. Das Volumen beläuft sich vor Abzug der Fördermittel auf 38,1 Mio. EUR, nach Abzug der Fördermittel auf 21,5 Mio. EUR.

Darüber hinaus wurden im Berichtsjahr diverse PKW als Dienstfahrzeuge, für das Carsharing und für die Erweiterung des Fuhrparkmanagements für die Stadt Leverkusen beschafft. Zusätzlich wurde im Rahmen von diversen Einzelmaßnahmen die Betriebs- und Geschäftsausstattung modernisiert.

Nachdem im Dezember 2022 der entsprechende Kaufvertrag unterzeichnet wurde, erfolgte im Laufe des Jahres 2023 der Eigentumsübergang eines Grundstücks für die geplante Erweiterung des Betriebshofs in Leverkusen.

### 3. Wirtschaftliche Lage der Gesellschaft

#### 3.1 Vermögenslage

Die Bilanzsumme hat sich bei der wupsi GmbH um 11.952 T€ auf 84.895 T€ und im Konzern um 11.588 T€ auf 82.299 T€ erhöht.

Das Anlagevermögen ist um 1.791 T€ bei der wupsi GmbH sowie um 1.706 T€ im Konzern gestiegen. Die Ursache hierfür liegt insbesondere in dem Zugang des Grundstücks für die geplante Betriebshoferweiterung. Dem gegenüber steht der abschreibungsbedingte Rückgang des übrigen Sachanlagevermögens. Das Umlaufvermögen hat sich bei der wupsi GmbH um 10.162 T€ und im Konzern um 9.883 T€ erhöht, insbesondere aufgrund eines höheren Guthabens bei Kreditinstituten.

Auf der Passivseite der Bilanz hat sich das Eigenkapital bei der wupsi GmbH und im Konzern um 5.618 T€ erhöht. Einer um 3.295 T€ geminderten Kapitalrücklage steht ein um 8.913 T€ verringerter Bilanzverlust gegenüber. Die Entwicklung der Kapitalrücklage resultiert aus den Einzahlungen der Gesellschafter im Rahmen der Finanzierung der gemeinwirtschaftlichen Verpflichtungen aus dem öffentlichen Dienstleistungsauftrag in Höhe von 26.400 T€, gemindert um die von der Gesellschafterversammlung beschlossenen Entnahmen in Höhe von 29.695 T€ zur Abdeckung des Bilanzverlustes des Vorjahres und zur Gewinnausschüttung an die Gesellschafter im Zusammenhang mit RWE-Dividenden-Erträgen. Die Veränderung des Bilanzverlustes ergibt sich aus dem Jahresfehlbetrag 2023 vermindert um den Ausgleich des Bilanzverlustes 2022 durch die Entnahme aus der Kapitalrücklage. Die Eigenkapitalquote beläuft sich bei der wupsi GmbH auf 58,5 %, im Konzern liegt sie bei 57,1 %.

Die Rückstellungen haben sich bei der wupsi GmbH um 1.168 T€ und im Konzern um 1.158 T€ erhöht. Der Anstieg resultiert insbesondere aus Zuführungen zur Rückstellung für die Umstellung der VRS-Jahresabrechnungen auf die Verkehrserhebung 2018, die jedoch anteilig durch die Auflösung einer Penisonsrückstellung kompensiert wurden.

Die Verbindlichkeiten haben sich erhöht, bei der wupsi GmbH um 5.125 T€ und im Konzern um 4.771 T€. Der Anstieg resultiert insbesondere aus höheren Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, da der Grundstückserwerb über Darlehen finanziert wurde, und aus gestiegenen sonstigen Verbindlichkeiten.

#### 3.2 Finanzlage

Der Finanzmittelfonds belief sich zum Bilanzstichtag auf 12.697 T€ bei der wupsi GmbH bzw. auf 12.957 T€ im Konzern. Der deutliche Anstieg gegenüber dem Vorjahr resultiert insbesondere aus erhöhten Abschlagszahlungen der Gesellschafter im Rahmen des öffentlichen Dienstleistungsauftrages, die in Folgejahren verrechnet werden, sowie aus Verzögerungen bei der Umstellung der VRS-Jahresabrechnungen auf die Verkehrserhebung 2018, für die in Vorjahren entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Zudem haben Verschiebungen bei der Mittelverausgabung im Rahmen von Förderprojekten zu einem stichtagsbezogenen Anstieg der liquiden Mittel geführt.

### 3.3 Ertragslage

Die Umsatzerlöse sind im Konzern um 33,3 % angestiegen. Darin kommt insbesondere die Entwicklung des Linienverkehrs mit dem Vorjahreseffekt aus dem 9-Euro-Ticket sowie den Ausgleichsleistungen für das Deutschlandticket ab 2023 zum Ausdruck. Die im Einzelabschluss der wupsi GmbH zu verzeichnende Erhöhung der Umsatzerlöse um 25,8 % ist durch konzerninterne Verrechnungen für die Fahrzeugvermietung an die HBB GmbH beeinflusst.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind bei der wupsi GmbH um 226,4 % und im Konzern um 217,0 % gestiegen. Wesentliche Ursache hierfür sind Zuschüsse des Bundes für den On-Demand-Verkehr im Rahmen des geförderten Modellprojektes zur Stärkung des ÖPNV, einmalige Zahlungen des Landes NRW an die Verkehrsunternehmen zur Kompensation gestiegener Energiekosten im Zuge des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine sowie die Auflösung einer Pensionsrückstellung.

Der Materialaufwand ist um 4,1 % bei der wupsi GmbH und um 7,3 % im Konzern gestiegen. Wesentliche Ursache hierfür ist eine gestiegene Vergabe von Leistungen an Subunternehmer im Linienverkehr und im On-Demand-Verkehr. Die damit verbundenen Aufwandssteigerungen konnten durch gesunkene Aufwendungen für Dieselkraftstoff anteilig kompensiert werden.

Die Entwicklung des Personalaufwandes mit einem Anstieg von 5,4 % bei der wupsi GmbH bzw. 4,4 % im Konzern resultiert insbesondere aus der Umsetzung tarifvertraglich vereinbarter Entgelterhöhungen.

Die Abschreibungen sind aufgrund von Investitionen in Fahrzeuge für den Linienverkehr aus dem Jahr 2022, die sich im Jahr 2023 erstmals ganzjährig ausgewirkt haben, bei der wupsi GmbH um 10,0 % und im Konzern um 9,7 % gestiegen.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen um 37,6 % bei der wupsi GmbH und um 36,9 % im Konzern über dem jeweiligen Vorjahreswert. Die Hauptursache für diesen starken Anstieg liegt in der Zuführung zur Rückstellung für die Umstellung der VRS-Jahresabrechnungen auf die Verkehrserhebung 2018. Hinzu kommen gestiegene Aufwendungen für Kfz-Versicherung, gestiegene Haus- und Grundstücksaufwendungen aufgrund der Umrüstung der Betriebshöfe auf alternative Antriebe sowie höhere EDV-Kosten im Rahmen von Digitalisierungsprojekten. Darüber hinaus sind höhere Werbekosten im Zuge der Vermarktung neuer Mobilitätsangebote und Beratungskosten angefallen, die teilweise durch Zuschüsse im Rahmen von Förderprojekten gegenfinanziert sind.

Das Finanzergebnis wird wesentlich durch die von der wupsi GmbH gehaltenen RWE-Anteile geprägt. Bezogen auf diese Anteile konnten im Jahr 2023 Dividendenerträge in Höhe von 1.208 T€ erzielt werden. Insgesamt beläuft sich das Finanzergebnis im Konzern auf 1.011 T€. Das Finanzergebnis der wupsi GmbH enthält zusätzlich die Gewinnabführung der HBB GmbH und beläuft sich auf 1.698 T€.

Der Jahresfehlbetrag des Konzerns und der wupsi GmbH beläuft sich auf 19.573 T€. Er resultiert aus der Erbringung der gemeinwirtschaftlichen Verpflichtungen gemäß dem öffentlichen Dienstleistungsauftrag gemindert um das positive Finanzergebnis. Der Jahresfehlbetrag hat sich gegenüber dem Vorjahr um 8.913 T€ verringert, insbesondere aufgrund der zu verzeichnenden Entwicklung der Erträge im Linienverkehr.

#### 4. Prognosebericht

Die Ergebnisentwicklung in den Jahren 2024 ff wird wesentlich durch die Auswirkungen externer Rahmenbedingungen beeinflusst und unterliegt daher gewissen Unsicherheiten.

Die Ertragsseite wird geprägt durch die weitere Entwicklung des Deutschlandtickets. Dessen Finanzierung ist trotz einer grundsätzlichen Verständigung des Bundes und der Länder auf eine Fortführung des Angebotes weiterhin unsicher. Dies bezieht sich sowohl auf die aus dem Ticket zu erzielenden Fahrgeldeinnahmen als auch auf die Ausgleichsleistungen. Bezüglich der Fahrgeldeinnahmen ist die bundesweite Einnahmenaufteilung auf die Länder mittel- bis langfristig noch nicht geregelt. Damit gibt es auch noch keine Klarheit, wie die auf das Gebiet des VRS entfallenden Fahrgeldeinnahmen künftig auf die Verkehrsunternehmen verteilt werden. Zudem gibt es auch keine Garantie des Bundes und der Länder, dass die Mindererlöse aus dem Deutschlandticket dauerhaft in voller Höhe durch Ausgleichsleistungen kompensiert werden.

Die Prognose der künftigen Entwicklung der Fahrgeldeinnahmen basiert auf den Verkaufs- und Zuschlagungsergebnissen des dritten Quartals 2023, da diese nach dem Hochlauf des Deutschlandtickets ab dem 1. Mai 2023 ein stabiles Niveau abbilden. Um den dargestellten Unsicherheiten Rechnung zu tragen, wurde bei der Fortschreibung der Fahrgeldeinnahmen davon ausgegangen, dass der Preis des Deutschlandtickets erst ab 2025 einer Dynamisierung unterliegt. Für die sonstigen Tickets wurden ab 2024 die bereits beschlossenen bzw. durchschnittlich zu erwartenden Preisanpassungen des VRS-Tarifs unterstellt. Abschläge für mögliche Risiken aus der Einnahmenaufteilung wurden nicht vorgenommen, im Gegenzug aber auch keine Erlössteigerungen aus Fahrgastzuwächsen berücksichtigt. Bezüglich der Ausgleichsleistungen für das Deutschlandticket wurde ein Ausgleich der Mindererlöse in voller Höhe unterstellt. Sollte dieser nicht eintreten, impliziert dies eine Kompensation durch eine vorzeitige Preisanpassung.

Die vom Bund bereitgestellten Fördermittel aus dem Modellprojekt zur Stärkung des ÖPNV sind bis Ende 2024 begrenzt, stehen also in den Folgejahren nicht mehr zur Verfügung. Für die Fortführung der Maßnahmen wird somit von einer Finanzierung aus den kommunalen Haushalten der Gesellschafter ausgegangen.

Auf der Aufwandsseite ist auch weiterhin von steigenden Energie- und Treibstoffpreisen auszugehen. Ausgangspunkt für die Fortschreibung des Dieselpreises ist das Niveau zum Ende des dritten Quartals 2023. Dieses wurde um die zu erwartenden preistreibenden marktbedingten und regulatorischen Entwicklungen fortgeschrieben. Durch den sukzessiven Umstieg auf alternative Antriebe kann der Anstieg der Antriebskosten gedämpft werden, weil mit zunehmender Umstellung der Flotte vergleichsweise teurer Dieselmotorkraftstoff durch verbrauchsbezogen günstigeren Strom substituiert wird. So wird zum Jahreswechsel 2024/2025 ein Anteil von ca. 20 % der Dieselbusflotte durch batterieelektrische Fahrzeuge ersetzt.

Trotz eines als unverändert angenommenen Personalbestandes wird der Personalaufwand aufgrund der tariflichen Entgeltentwicklung deutlich steigen. Sowohl im Tarifvertrag des öffentlichen Dienstes als auch des privaten Omnibusgewerbes sind vor dem Hintergrund des Fachkräftemangels und zur Kompensation der inflationsbedingten Belastungen für die Beschäftigten überdurchschnittliche Tarifabschlüsse vereinbart worden. Dies führt neben dem Anstieg der Personalaufwendungen bei den Konzernunternehmen auch zu einem Anstieg der Aufwendungen für Subunternehmerleistungen.

Der Abschreibungs- und Zinsaufwand wird sich bedingt durch die anstehenden Investitionen in Fahrzeuge mit alternativen Antrieben samt Tank- und Ladeinfrastruktur sowie aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus überdurchschnittlich erhöhen. Besonders hervorzuheben ist, dass auf beiden Betriebshöfen in Leverkusen und Bergisch Gladbach erhebliche Investitionen in die Schaffung von Abstellflächen und Betriebshofinfrastruktur erforderlich sind, um das Ziel eines emissionsfrei betriebenen Fuhrparks zu erreichen.

Gemäß der mittelfristigen Wirtschafts- und Finanzplanung wird sich der aus den gemeinwirtschaftlichen Verpflichtungen gemäß dem öffentlichen Dienstleistungsauftrag resultierende Jahresfehlbetrag im Jahr 2024 auf 29,1 Mio. EUR belaufen und sich bis zum Jahr 2028 auf 36,4 Mio. EUR erhöhen. Darin sind die Auswirkungen der erforderlichen Investitionen in den Aus- bzw. Neubau der Betriebshöfe auf den Abschreibungs- und Zinsaufwand aufgrund ausstehender Gremienbeschlüsse noch nicht enthalten. Nach den Regelungen des öffentlichen Dienstleistungsauftrages kann der erhöhte Zuschussbedarf durch Ausgleichszahlungen der Gesellschafter gedeckt werden. Auf diesem Wege ist auch eine hinreichende Liquidität sichergestellt.

Im Geschäftsjahr 2024 wie auch in den Folgejahren wird die wupsi GmbH bzw. der Konzern durch die Vereinnahmung von RWE-Dividenden, die leicht über dem Niveau des Vorjahres erwartet werden, erneut positive Finanzergebnisse erzielen. Dies wird sich gleichermaßen auf die Jahresergebnisse sowie auf die daraus vorzunehmenden Gewinnausschüttungen an die Gesellschafter auswirken.

## 5. Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Um künftige Entwicklungen und Risiken, die den Fortbestand der Konzerngesellschaften gefährden könnten, frühzeitig erkennen, analysieren und bewerten zu können, wurde ein Risikomanagementsystem im Konzern implementiert, welches über ein konzerneinheitliches Risikohandbuch gesteuert wird. Es dient als Leitfaden für alle wesentlichen Aufgaben und stellt die dauerhafte, personenunabhängige Funktionsfähigkeit der getroffenen Maßnahmen sicher. Die Steuerung und Kontrolle des Risikomanagementprozesses erfolgt durch das Controlling der wupsi GmbH.

Auf der Erlösseite resultieren wesentliche Risiken aus der unklaren Finanzierungsperspektive für das Deutschlandticket. Neben noch ungeklärten Regelungen für die bundesweite, landesweite und verbundinterne Einnahmenaufteilung, über die festgelegt wird, welche Verkehrsunternehmen welchen Anteil an den Einnahmen erhalten, bestehen auch bezüglich der Höhe und Nachhaltigkeit der Übernahme der Mindererlöse durch den Bund und die Länder weiterhin erhebliche Risiken. Die Finanzierungszusagen des Bundes und der Länder sind für die Jahre 2024 und 2025 bislang gedeckelt, so dass hier das Risiko eines nicht vollständigen Ausgleichs der Mindereinnahmen besteht. Für die Zeit danach gibt es noch keinerlei Zusagen über die Höhe und die Art des Ausgleichs. Auch die Frage möglicher Preisanpassungen des Tickets für den Fall nicht ausreichender Zuschüsse ist bislang nicht geklärt. Damit liegt ein erhebliches Erlösrisiko bei den Verkehrsunternehmen bzw. den in der Regel kommunalen Aufgabenträgern.

Für die wupsi GmbH sehen die Regelungen der Betrauungsvereinbarung vor, dass ein möglicher Einnahmefall durch höhere Ausgleichszahlungen der Gesellschafter kompensiert wird. Somit bestehen keine Hinweise auf eine Bestandsgefährdung des Konzerns und auch eine nachhaltige Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung ist als nicht überwiegend wahrscheinlich zu betrachten. Allerdings besteht in diesem Zuge das Risiko, dass zur Vermeidung einer erhöhten Belastung der kommunalen Haushalte Abbestellungen von ÖPNV-Leistungen vorgenommen werden könnten. Dies würde die Erreichung der Ziele der Mobilitätswende gefährden.

Ein weiteres Risiko bezogen auf die Erreichung der klimapolitischen Ziele im Verkehrssektor liegt im zunehmenden Fachkräftemangel. Bereits in der Vergangenheit konnte die wupsi GmbH Maßnahmen für einen Ausbau des ÖPNV-Angebots nicht wie geplant umsetzen, weil die hierfür erforderlichen Fahrpersonalstellen im Konzern nicht vollständig besetzt werden konnten. Vor dem Hintergrund der demografischen Entwicklung wird künftig ggf. sogar schon der reine Erhalt des ÖPNV-Angebotes zu einer Herausforderung, weil im Zuge der Verrentung geburtenstarker Jahrgänge nicht genügend Fahrpersonal zur Verfügung stehen könnte. Zwar kann dem durch Attraktivierung der Tarif- und Entgeltbedingungen in gewissem Maße entgegengewirkt werden, jedoch führt dies über steigende Entgelte oder sinkende Produktivität wiederum zu steigenden Kosten. Sollten diese aus den kommunalen Haushalten nicht getragen werden können, müssten ebenfalls Leistungen reduziert werden.

Eine zusätzliche enorme Kostenbelastung resultiert darüber hinaus aus den europäischen und nationalen Vorgaben für die Emissionsfreiheit der Fahrzeugantriebe. So haben die EU-Mitgliedstaaten beschlossen, dass ab 2035 ausschließlich emissionsfreie Stadtbusse neu zugelassen werden dürfen. Auf dem Weg dorthin regeln Quoten aus der Clean-Vehicles-Directive bzw. aus dem Saubere-Fahrzeuge-Beschaffungs-Gesetz den sukzessiven Hochlauf des Anteils an Neufahrzeugen mit emissionsfreien Antrieben. Aus den gesetzlichen Vorgaben resultiert eine Verpflichtung zum Kauf von Bussen, die mit Wasserstoff oder Strom angetrieben werden. Anschaffung und Betrieb solcher Fahrzeuge tragen zwar zur Erreichung der klimapolitischen Ziele im Verkehrssektor bei, sind aber mit deutlich höheren Kosten verbunden als Dieselbusse. Derzeit können noch Fördermittel akquiriert werden, um die Mehrkosten zumindest anteilig zu refinanzieren. So befinden sich bei der wupsi GmbH aktuell 46 batterieelektrische Busse und 10 Brennstoffzellen-Busse sowie die dafür erforderliche Tank- und Ladeinfrastruktur in der Beschaffung, für die Fördermittel des Bundes und des Landes NRW bewilligt wurden. Allerdings hat der Bund zwischenzeitlich seine Förderung eingestellt, so dass die folgenden Investitionen voraussichtlich zu einem höheren Anteil aus Eigenmitteln finanziert werden müssen.

Um emissionsfreie Fahrzeugflotten betreiben zu können, sind zusätzlich erhebliche Investitionen in die Betriebshöfe erforderlich. Die Unterbringung der Ladeinfrastruktur und geänderte Abstellkonzepte erhöhen den Flächenbedarf für die Abstellung der Fahrzeuge ebenso wie die Leistungsausweitungen der letzten Jahre. Zudem muss auch die Werkstattausstattung an die neuen Antriebskonzepte angepasst werden. Bei der wupsi GmbH müssen in den nächsten Jahren beide Hauptstandorte in Leverkusen und Bergisch Gladbach entsprechend um- bzw. neu gebaut werden. Aufgrund des hohen Investitionsvolumens und des Risikos steigender Bau- und Finanzierungskosten sind aus Sicht der Gesellschaft entsprechende Vereinbarungen mit den Gesellschaftern zur Umsetzung und Finanzierung dieser Projekte zu treffen.

Grundlage für die Leistungserbringung der wupsi GmbH und des Konzerns ist der öffentliche Dienstleistungsauftrag der Gesellschafter über die Erbringung gemeinwirtschaftlicher Verpflichtungen im Bereich des ÖPNV sowie die auf dessen Basis von der Bezirksregierung erteilten Liniengenehmigungen nach dem Personenbeförderungsgesetz. Der aktuelle öffentliche Dienstleistungsauftrag und die Liniengenehmigungen sind entsprechend den gesetzlichen Maximallaufzeiten bis Dezember 2026 befristet, so dass für den Zeitraum ab 2027 eine Anschlussregelung zu vereinbaren ist. In diesem Zusammenhang sind die vergabe- und beihilferechtlichen Vorgaben zu beachten, um das Risiko von Nachprüfungsverfahren oder der Rückforderung von rechtswidrigen Beihilfen zu minimieren. Genehmigungsrechtlich besteht zudem das Risiko eigenwirtschaftlicher Anträge, die Vorrang vor einer gemeinwirtschaftlichen Antragstellung hätten. Zur Minimierung dieser Risiken wird für die Erarbeitung der erforderlichen Anschlussregelungen einschlägige juristische Beratung in Anspruch genommen.

Die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns wird auch durch die von der wupsi GmbH gehaltenen RWE-Aktien beeinflusst. Für die daraus resultierenden Dividendenausschüttungen, die das Finanzergebnis wesentlich prägen, werden für die Zukunft entsprechend den Ankündigungen der RWE AG leicht steigende Beträge angenommen. Die Anteile selbst sind zum 31.12.2023 aufgrund der stabilen Kursentwicklung weiterhin zu Anschaffungskosten bilanziert, bei einem sinkenden Aktienkurs könnten jedoch künftig wieder Abschreibungen auf die Bilanzwerte erforderlich sein. Durch die Vereinbarungen mit den Gesellschaftern ist sichergestellt, dass sich die in Zusammenhang mit den RWE-Aktien zu verzeichnenden Effekte nicht zugunsten oder zulasten des Verkehrsgeschäftes auswirken.

Die inhaltlichen Schwerpunkte in den kommenden Jahren liegen für den Konzern auch weiterhin im Wesentlichen in der Umsetzung neuer und im Ausbau bestehender Mobilitätsangebote sowie in der Implementierung umweltschonender Antriebskonzepte. Als besondere Herausforderungen zeigen sich dabei die Knappheit personeller Ressourcen und der erhebliche Finanzierungsbedarf. Die Geschäftsführung sieht den Konzern für diese Aufgaben dennoch gut gerüstet, nicht zuletzt aufgrund der nachhaltig soliden wirtschaftlichen Produktionsstrukturen und der erfolgreichen Akquise von Fördermitteln für die Umsetzung von Projekten.

Leverkusen, 13. Mai 2024

wupsi GmbH

Marc Kretkowski

Geschäftsführer

KONZERNBILANZ zum 31. Dezember 2023

wupsi GmbH, Leverkusen

AKTIVA

PASSIVA

|                                                                                                                                                        | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR       |                                                                 | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                                                                                                               |                      |                      | <b>A. Eigenkapital</b>                                          |                      |                      |
| I. Immaterielle Vermögens-<br>gegenstände                                                                                                              |                      |                      | I. Gezeichnetes Kapital                                         | 5.524.200,00         | 5.524.200,00         |
| entgeltlich erworbene<br>Konzessionen, gewerbliche<br>Schutzrechte und ähnliche<br>Rechte und Werte sowie<br>Lizenzen an solchen<br>Rechten und Werten | 1.125,82             | 6.355,68             | II. Kapitalrücklage                                             | 46.436.578,10        | 49.731.994,25        |
| II. Sachanlagen                                                                                                                                        |                      |                      | III. Gewinnrücklagen                                            |                      |                      |
| 1. Grundstücke und Bauten                                                                                                                              | 6.285.322,55         | 1.407.316,08         | andere Gewinnrücklagen                                          | 14.558.199,76        | 14.558.199,76        |
| 2. Fahrzeuge für den Personenverkehr                                                                                                                   | 21.058.621,97        | 25.082.511,87        | IV. Konzern-Bilanzverlust                                       | -19.569.902,74       | -28.483.204,00       |
| 3. technische Anlagen und<br>Maschinen                                                                                                                 | 13.072,31            | 12.148,98            |                                                                 | <u>46.949.075,12</u> | <u>41.331.190,01</u> |
| 4. andere Anlagen, Betriebs- und<br>Geschäftsausstattung                                                                                               | 2.774.863,06         | 2.253.782,73         | <b>B. Rückstellungen</b>                                        |                      |                      |
| 5. geleistete Anzahlungen und<br>Anlagen im Bau                                                                                                        | <u>575.093,93</u>    | <u>239.259,71</u>    | 1. Rückstellungen für Pensionen<br>und ähnliche Verpflichtungen | 193.310,00           | 1.405.823,00         |
|                                                                                                                                                        | <u>30.706.973,82</u> | <u>28.995.019,37</u> | 2. sonstige Rückstellungen                                      | <u>9.915.785,00</u>  | <u>7.544.910,00</u>  |
| III. Finanzanlagen                                                                                                                                     |                      |                      |                                                                 | <u>10.109.095,00</u> | <u>8.950.733,00</u>  |
| 1. Beteiligungen                                                                                                                                       | 27.834,73            | 27.834,73            | <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                     |                      |                      |
| 2. Wertpapiere des<br>Anlagevermögens                                                                                                                  | 33.042.212,53        | 33.042.212,53        | 1. Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kreditinstituten              | 18.181.977,40        | 16.994.817,14        |
| 3. sonstige Ausleihungen                                                                                                                               | <u>9.175,76</u>      | <u>9.462,20</u>      | 2. Verbindlichkeiten aus<br>Lieferungen und Leistungen          | 3.254.142,86         | 2.831.909,45         |
|                                                                                                                                                        | <u>33.079.223,02</u> | <u>33.079.509,46</u> | 3. sonstige Verbindlichkeiten                                   | <u>3.724.247,47</u>  | <u>562.803,25</u>    |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                                                                                                               |                      |                      |                                                                 | <u>25.160.367,73</u> | <u>20.389.529,84</u> |
| I. Vorräte                                                                                                                                             |                      |                      | <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                            | 80.754,59            | 39.809,50            |
| 1. Hilfs- und Betriebsstoffe                                                                                                                           | 736.375,99           | 712.974,73           |                                                                 |                      |                      |
| 2. Waren                                                                                                                                               | <u>4.507,33</u>      | <u>1.997,13</u>      |                                                                 |                      |                      |
|                                                                                                                                                        | <u>740.883,32</u>    | <u>714.971,86</u>    |                                                                 |                      |                      |
| II. Forderungen und sonstige<br>Vermögensgegenstände                                                                                                   |                      |                      |                                                                 |                      |                      |
| 1. Forderungen aus Lieferungen<br>und Leistungen                                                                                                       | 1.283.720,49         | 773.201,05           |                                                                 |                      |                      |
| 2. sonstige Vermögensgegenstände                                                                                                                       | <u>3.466.805,31</u>  | <u>3.788.103,64</u>  |                                                                 |                      |                      |
|                                                                                                                                                        | <u>4.750.525,80</u>  | <u>4.561.304,69</u>  |                                                                 |                      |                      |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei<br>Kreditinstituten                                                                                                   | 12.957.278,73        | 3.289.135,14         |                                                                 |                      |                      |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                   | <u>63.281,93</u>     | <u>64.966,15</u>     |                                                                 |                      |                      |
|                                                                                                                                                        | <u>82.299.292,44</u> | <u>70.711.262,35</u> |                                                                 |                      |                      |

**KONZERNGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG** für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

|                                                                                                     | Geschäftsjahr<br>EUR  | Vorjahr<br>EUR        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Umsatzerlöse                                                                                     | 41.676.294,68         | 31.276.148,41         |
| 2. sonstige betriebliche Erträge                                                                    | 6.362.394,17          | 2.006.939,24          |
| 3. Materialaufwand                                                                                  |                       |                       |
| a) Aufwendungen für Hilfs- und Betriebsstoffe                                                       | -9.013.098,51         | -10.037.314,57        |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen                                                             | -15.849.817,65        | -13.143.011,61        |
|                                                                                                     | <u>-24.862.916,16</u> | <u>-23.180.326,18</u> |
| 4. Personalaufwand                                                                                  |                       |                       |
| a) Löhne und Gehälter                                                                               | -23.994.935,06        | -22.813.273,50        |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und<br>für Unterstützung                   | -6.183.422,75         | -6.093.917,65         |
|                                                                                                     | <u>-30.178.357,81</u> | <u>-28.907.191,15</u> |
| - davon für Altersversorgung EUR -1.397.755,61<br>(EUR -1.354.776,55)                               |                       |                       |
| 5. Abschreibungen<br>auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagever-<br>mögens und Sachanlagen | -4.549.655,53         | -4.146.897,41         |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen                                                               | -8.981.495,19         | -6.559.495,96         |
| - davon Aufwendungen nach Artikel 67 Absatz 1 und 2 EGHGB<br>EUR -5.150,00 (EUR -27.349,00)         |                       |                       |
| 7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des<br>Finanzanlagevermögens                   | 1.208.493,00          | 1.208.493,00          |
| 8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                                             | 97.804,18             | 31.119,72             |
| 9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                                 | <u>-294.884,38</u>    | <u>-169.323,42</u>    |
| <b>10. Ergebnis nach Steuern</b>                                                                    | -19.522.323,04        | -28.440.533,75        |
| 11. sonstige Steuern                                                                                | -50.898,66            | -45.989,21            |
|                                                                                                     | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>12. Konzernjahresfehlbetrag</b>                                                                  | -19.573.221,70        | -28.486.522,96        |
| 13. Verlustvortrag aus dem Vorjahr                                                                  | -28.483.204,00        | -17.339.429,31        |
| 14. Entnahmen aus der Kapitalrücklage                                                               | 29.695.015,96         | 18.484.102,77         |
| 15. Gewinnausschüttung                                                                              | -1.208.493,00         | -1.141.354,50         |
|                                                                                                     | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>16. Konzern-Bilanzverlust</b>                                                                    | <u>-19.569.902,74</u> | <u>-28.483.204,00</u> |