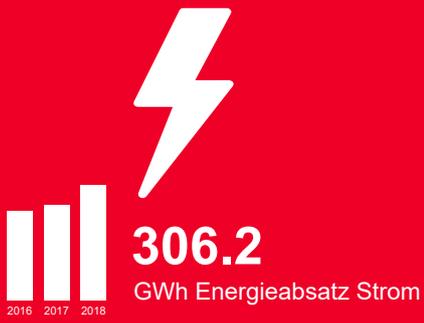


Geschäftsbericht 2018





*Finanzkennzahlen nicht konsolidiert

Inhalt

Lagebericht	4
Unternehmen	5
Geschäftsentwicklung	6
Finanzbericht	8
Erfolgsrechnung	9
Bilanz	10
Geldflussrechnung	11
Organisation	12
Verwaltungskommission	13
Geschäftsleitung	13
Mitarbeitende	13

Lagebericht

Unternehmen

Ein erfolgreiches Jahr

SH POWER schliesst das Jahr 2018 mit einem sehr guten Betriebsergebnis ab. Besonders stark waren wir im Berichtsjahr beim Stromverkauf, dank Zugewinnen im freien Markt konnte der Absatz markant gesteigert werden. Sinkende Absatzzahlen wurden beim Gas verzeichnet, da die Kunden aufgrund des überdurchschnittlich warmen Winters weniger Gas zum Heizen benötigten. Ebenfalls witterungsbedingte Veränderungen gab es beim Wasser, wo der heisse und niederschlagsarme Sommer zu einer Absatzsteigerung führte. Die Marktpreise für die Energiebeschaffung sind im Jahresverlauf angestiegen. Aus Käuferoptik ist dies eine unvorteilhafte Entwicklung, mit Blick auf die inländische Stromproduktion ist sie aber wichtig. Viele Schweizer Wasserkraftwerke hatten massiv unter den tiefen Marktpreisen gelitten, auch deshalb, da sie trotz schlechterer Betriebsergebnisse fixe Wasserzinse entrichten müssen. Bedenkt man, dass die inländische Wasserkraft das Rückgrat der Schweizer Energieversorgung bildet, so ist der Anstieg des Marktpreises für Strom im Berichtsjahr positiv zu bewerten, insbesondere auch deshalb, da diese Preisentwicklung für den Ausbau neuer erneuerbarer ebenfalls Energien essenziell ist.

Strategische Weiterentwicklung

Unser Umfeld, die Energiebranche, befindet sich bereits heute in einer Phase des Wandels und wird sich in den nächsten Jahren weiter stark verändern. Bedingt durch die Umsetzung der Energiestrategie 2050 und begünstigt durch den technologischen Fortschritt, wird die dezentrale Produktion von Strom aus erneuerbaren Energien in den nächsten Jahren zunehmen, die Elektrifizierung des Verkehrs wird voranschreiten und die Digitalisierung wird viele Geschäftszweige verändern. Damit SH POWER sich strategisch für eine erfolgreiche Zukunft ausrichten kann, wird derzeit eine neue Eignerstrategie erarbeitet, welche die Absichten und Ziele aus Sicht der Eignerin, der Stadt Schaffhausen, formuliert. Die neue Eignerstrategie bildet die Grundlage und die Leitplanken für die künftige Positionierung und die Weiterentwicklung der Unternehmensstrategie von SH POWER. Wir rechnen damit, dass die neue Eignerstrategie 2019 fertiggestellt und politisch verabschiedet werden kann.

Neue Prozesse, Strukturen und Kompetenzen

Operativ richtet sich SH POWER mit neuen Geschäftsprozessen und vereinfachten Organisationsstrukturen auf das veränderte Umfeld aus. Die 2017 begonnene Organisationsentwicklung wurde 2018 konsequent weitergeführt, die grösste Reorganisation im Berichtsjahr war die Zusammenlegung der Geschäftsbereiche Stromnetze und Stromproduktion. Eine weitere organi-

satorische Neuerung war die Integration der Siedlungs-entwässerung der Stadt Schaffhausen bei SH POWER. Das entsprechende Team war bis Ende 2017 Teil des Tiefbauamtes der Stadt Schaffhausen gewesen. Durch die Reorganisation vereint die Stadt Schaffhausen jetzt alle Kompetenzen im Bereich der Versorgungs- und Entsorgungsnetze unter dem Dach von SH POWER.

Projekt Neubau Werkhof überarbeitet

Das Projekt für den Neubau des SH POWER-Werkhofs wurde 2018 grundsätzlich überarbeitet. Hintergrund war, dass sich bei der Detailplanung im Jahr 2017 herausgestellt hatte, dass im Vergleich zu den geschätzten Kosten für das Vorprojekt mit wesentlichen Mehrkosten zu rechnen gewesen wäre. Infolgedessen entschied die Verwaltungskommission, die Baufreigabe nicht zu erteilen und gab weitere Abklärungen und anschliessend eine grundlegende Überarbeitung des Bauprojektes in Auftrag. Wir rechnen damit, dass die Überarbeitung 2019 abgeschlossen wird und die politisch Verantwortlichen über das weitere Vorgehen entscheiden werden.

Ein erfolgreiches Jahr

Dank dem sehr guten Betriebsergebnis und den vielen wichtigen zukunftsweisenden Entwicklungsschritten, die gemacht wurden, kann SH POWER auf ein erfolgreiches Jahr 2018 zurück- und positiv in die Zukunft blicken. Möglich machen all dies unsere Mitarbeitenden, die wortwörtlich an 365 Tagen im Jahr im Einsatz stehen. Dank ihrem Engagement vertrauen die Kundinnen und Kunden auf SH POWER, dank ihnen haben wir als Unternehmen Erfolg. Wir danken unseren Mitarbeitenden ganz herzlich für ihren grossen Einsatz und bedanken uns bei unseren Kundinnen und Kunden für das entgegengebrachte Vertrauen.

Geschäftsentwicklung

Starkes Ergebnis in anspruchsvollem Marktumfeld

Dank Zugewinnen im freien Markt steigerte SH POWER ihren Stromabsatz 2018 markant. Beim Gas und beim Wasser kam es derweil zu witterungsbedingten Veränderungen: Während der Gasabsatz aufgrund des warmen Winters sank, stieg der Wasserabsatz aufgrund des heissen und niederschlagsarmen Sommers. SH POWER schliesst das Jahr trotz angestiegener Energiebeschaffungskosten mit einem sehr guten Betriebsergebnis von 10.5 Millionen Franken ab.

SH POWER

SH POWER schliesst das Jahr 2018 trotz angestiegener Beschaffungspreise für Energie und einem witterungsbedingten Rückgang des Gasabsatzes sehr gut ab. Dank starken Energieverkaufszahlen beim Strom und vorausschauendem Beschaffungsmanagement konnte das Betriebsergebnis gegenüber dem Vorjahr um 9 Prozent auf 10.5 Millionen Franken gesteigert werden. Das Jahresergebnis fiel mit 14.5 Millionen Franken um 11 Prozent tiefer aus als im Vorjahr. Grund dafür war ein tieferes Finanzergebnis sowie ausserordentliche Erträge 2017.

Strom

Energie

SH POWER setzte im Berichtsjahr 306.2 Gigawattstunden Strom ab. Das entspricht einer Steigerung von 20 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Erzielt wurde diese im liberalisierten Markt, in dem Kunden mit einem Jahresverbrauch ab 100 000 Kilowattstunden ihren Energielieferanten frei wählen können.

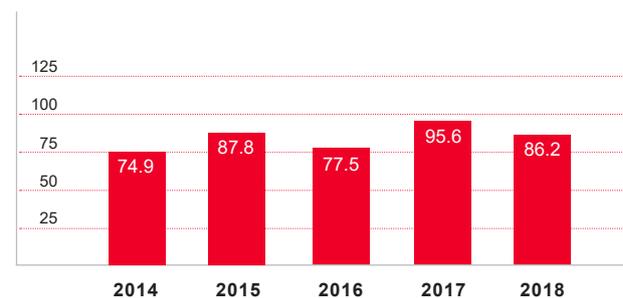
Energieabsatz Strom (GWh) pro Jahr



Bezug Kraftwerk Schaffhausen

SH POWER hat am Kraftwerk Schaffhausen ein Strombezugsrecht von 54.6 Prozent. 2018 entsprach dies einer Menge 86.2 Gigawattstunden. Der Rückgang von 9 Prozent gegenüber dem Vorjahr ist auf die geringere Abflussmenge des Rheins zurückzuführen.

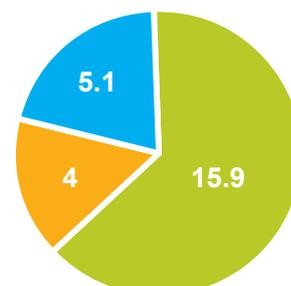
Energiebezug Strom (GWh) vom Kraftwerk Schaffhausen pro Jahr



Investitionen in Stromproduktion aus erneuerbaren Energien

SH POWER hat 2012 in einer Volksabstimmung einen Rahmenkredit für Massnahmen zur Produktion von Strom aus erneuerbaren Quellen bewilligt bekommen. Dieser Kredit über 25 Millionen Franken ist zum Bau von oder zur Beteiligung an Anlagen zur Produktion von Strom aus erneuerbaren Quellen bestimmt. Bisher hat SH POWER insgesamt 15.9 Millionen Franken in Photovoltaikanlagen, Windkraftanlagen und Wasserkraftwerke investiert. 4 Millionen Franken sind reserviert für das Projekt Windenergie Chroobach, 5.1 Millionen Franken wurden noch nicht verwendet.

Mittelverwendung Rahmenkredit (Mio. CHF) per 31.12.2018



- Investiert in Photovoltaikanlagen, Windkraftwerke, Wasserkraftwerke
- Reserviert für Windkraftwerk Chroobach
- Frei

Netz

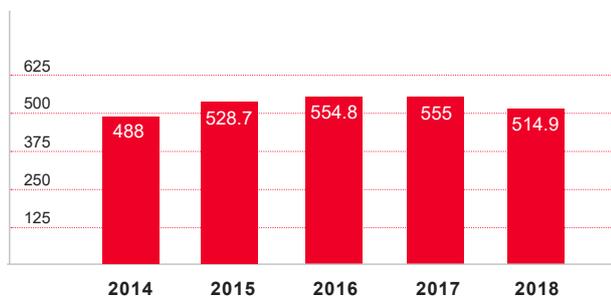
Aufgrund des Unbundlings von Energie und Netzen werden die Informationen zum Netz ab diesem Jahr im Bericht «Erfolgsrechnung und Bilanz Stromnetz» veröffentlicht.

Gas

Energie

2018 sank der Gasabsatz von SH POWER um 7.3 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Insgesamt wurden 514.9 Gigawattstunden Gas verkauft. Der Absatzzrückgang ist darauf zurückzuführen, dass Haushalte und Unternehmen im Berichtsjahr witterungsbedingt weniger Gas zum Heizen benötigten.

Energieabsatz Gas (GWh) pro Jahr



Netz

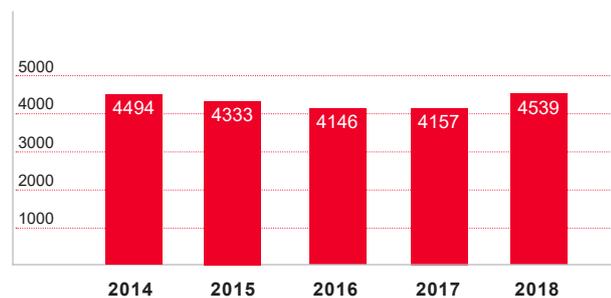
SH POWER baut ihr Gasnetz weiter aus. Mit 65 neu angeschlossenen Anlagen konnte auch 2018 ein erfreulicher Kundenzuwachs verzeichnet werden.

Wasser

Absatz

Aufgrund des heissen und niederschlagsarmen Sommers stieg der Wasserverbrauch 2018 deutlich an. SH POWER setzte 9.3 Prozent mehr Wasser ab als im Vorjahr. Insgesamt wurden rund 4.5 Millionen Kubikmeter Wasser abgesetzt.

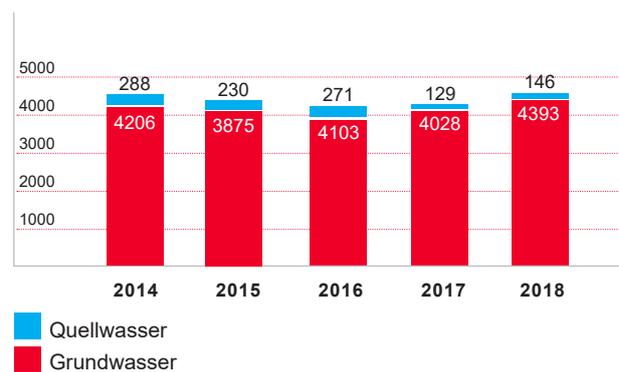
Absatz Wasser (1000 m3) pro Jahr



Produktion

Der heisse und trockene Sommer 2018 stellte für die Wasserproduktion von SH POWER keine Probleme dar. Das Wasser wird aus tief liegenden Grundwasserschichten gepumpt, in denen sich Niederschläge über mehrere Jahre sammeln. Lediglich der Ortsteil Hemmental und das Stadtschaffhauser Brunnennetz werden mit Quellwasser gespeist. Witterungsbedingte Schwankungen der Quellwasserzuflüsse können problemlos mit gepumptem Grundwasser kompensiert werden.

Produktion Wasser (1000 m3) pro Jahr



Finanzbericht

Erfolgsrechnung

TCHF	Strom konsolidiert		Gas		Wasser	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ertrag aus Energiegeschäft/Wasserverkauf	38 016	33 970	33 106	32 628	12 601	7 555
Übrige Erträge	10 305	9 530	1 618	1 650	4 894	3 765
Aktivierungen	1 440	1 640	387	480	1 153	1 765
Betriebsertrag	49 761	45 140	35 111	34 758	18 648	13 085
Personalaufwand	10 069	10 293	2 373	2 699	5 989	5 453
Energie- und Materialaufwand	28 446	23 767	25 630	24 728	5 866	3 209
Übriger Betriebsaufwand	2 142	2 107	777	776	752	685
Abschreibungen	6 128	6 243	2 182	1 575	2 674	1 832
Betriebsaufwand	46 785	42 410	30 962	29 778	15 281	11 179
Betriebsergebnis	2 976	2 730	4 149	4 980	3 367	1 906
Finanzertrag	5 659	6 017	440	464	0	0
Finanzaufwand	-391	-493	-48	-14	-477	-460
Mietertrag	4	4	0	0	0	0
Mietaufwand	0	0	0	0	0	0
Finanzergebnis	5 272	5 528	392	450	-477	-460
Entnahme (+) aus/Zuweisung (-) in Fond	0	0	0	0	-1 210	0
Ordentliches Unternehmensergebnis	8 248	8 258	4 541	5 430	1 680	1 446
Ausserordentlicher Ertrag	0	989	0	17	0	38
Ausserordentlicher Aufwand	0	-2	0	0	0	0
Total a.o. Erfolg	0	987	0	17	0	38
(Konsolidiertes) Jahresergebnis	8 248	9 245	4 541	5 447	1 680	1 484
Jahresergebnis Geschäftsbereich	8 140	9 167	4 541	5 447	1 680	1 484
Minderheitsanteile (Etwatt AG)	108	77	0	0	0	0

Bilanz

TCHF	Strom konsolidiert		Gas		Wasser	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktiven						
Flüssige Mittel	2 921	873	12 229	13 659	6 431	4 984
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14 046	12 331	9 880	9 709	7 021	7 007
Forderungen aus Lief. und Leist. gegenüber Nahestehenden	221	156	240	245	0	7 489
Übrige Forderungen	90	33	5 484	5 649	127	0
Kontokorrent Werke	14 408	21 826	5 176	4 115	2 291	2 141
Vorräte und angefangene Arbeiten	1 592	1 548	200	152	1 407	1 416
Aktivierte Herkunftsnachweise	434	0	0	0	924	137
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1 176	1 120	3 448	3 292	496	520
Total Umlaufvermögen	34 888	37 887	36 657	36 821	18 697	23 694
Beteiligungen	25 895	26 551	0	0	0	0
Langfristiges Darlehen WSH und GSH	4 000	4 000	6 000	6 000	0	0
Übrige Finanzanlagen	10 576	10 612	5 096	5 108	0	0
Total Beteiligungen/Finanzanlagen	40 471	41 163	11 096	11 108	0	0
Total Anlagen (inkl. Immat. Anlagen)	104 005	104 290	47 619	47 928	104 990	60 799
Total Anlagevermögen	144 476	145 453	58 715	59 036	104 990	60 799
Total Aktiven	179 364	183 340	95 372	95 857	123 687	84 493
Passiven						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8 754	5 480	4 105	4 229	1 690	3 793
Verbindlichk. aus Lief. und Leis. gegenüber Nahestehenden	37	132	11	5	1	0
Übrige Verbindlichkeiten	420	139	11	76	154	47
Kontokorrent Werke	0	0	0	0	19 584	25 941
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	2 249	1 036	6 859	5 560	610	324
Kurzfristige Darlehen	0	15 000	0	0	0	0
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	11 460	21 787	10 986	9 870	22 039	30 105
Darlehen Dritte	19 615	20 497	0	0	6 000	6 000
Langfristiges Darlehen EWS und GSH	0	0	0	0	10 000	10 000
Langfristige Rückstellungen	5 661	5 728	2 173	1 998	310	145
Total langfristige Verbindlichkeiten	25 276	26 225	2 173	1 998	16 310	16 145
Total Fremdkapital	36 736	48 012	13 159	11 868	38 349	46 250
Fonds zweckgeb. Einlagen für Abwasserentsorgung	0	0	0	0	8 700	7 489
Gewinnvortrag	44 916	37 654	33 834	35 610	4 380	2 700
Neubewertungsreserven	93 941	93 929	48 379	48 379	72 258	28 054
Eigenkapital vor Minderheiten	138 857	131 583	82 213	83 989	76 638	30 754
Minderheitsanteile	3 771	3 745	0	0	0	0
Total Eigenkapital	142 628	135 328	82 213	83 989	76 638	30 754
Total Passiven	179 364	183 340	95 372	95 857	123 687	84 493

Geldflussrechnung

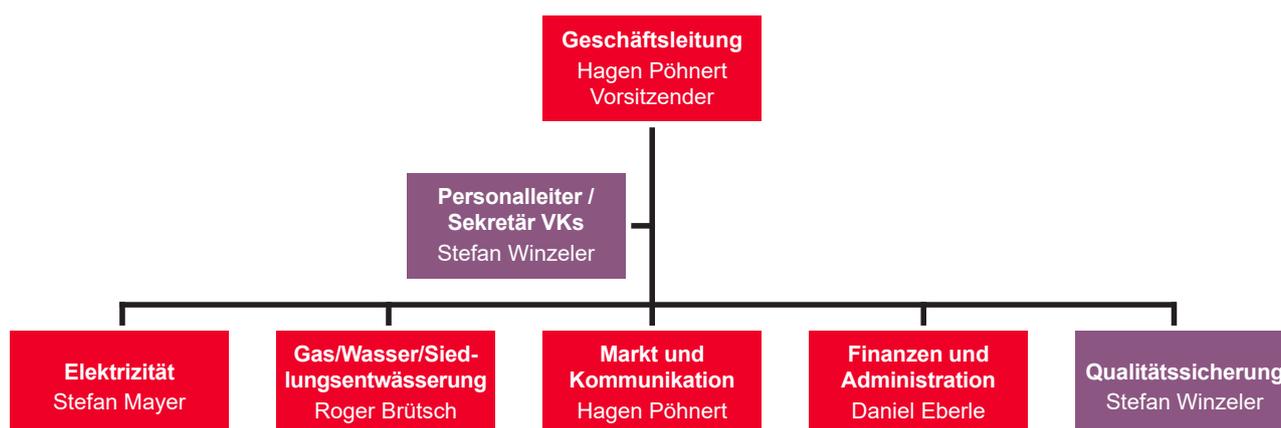
TCHF	Strom konsolidiert		Gas		Wasser	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Jahreserfolg	8 248	9 245	4 541	5 447	1 680	1 484
Abschreibungen Anlagen	6 133	6 243	2 187	1 575	2 674	1 832
Erfolg aus Liquidation/Anlagevermögen	-253	-9		0	0	0
Veränderung fondsunwirksame Rückstellungen	-67	-388	175	175	1 376	7 498
Cash Flow	14 061	15 091	6 903	7 197	5 730	10 814
Veränderung Vorräte	-121	-218	-2	0	10	-8
Veränderung Ford. aus Lief./Leist. Kontokorrente	5 638	-6 017	-1 227	-31	7 324	-9 982
Veränderung übrige Forderungen	-57	28	165	127	-127	0
Veränderung angefangene Arbeiten & HK-Nachweise	-357	106	-45	-75	-787	177
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-56	353	-156	412	24	-9
Veränderung Verbindlichk. aus Lief./Leist., Kontokorrente	3 179	-882	-1 199	186	-8 459	7 349
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	281	-864	-65	-105	107	-2 304
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	1 213	-400	1 299	-207	286	-94
Geldfluss aus Betriebstätigkeit (operativer Cashflow)	23 781	7 197	5 673	7 504	4 108	5 943
Auszahlungen für Kauf von Anlagen und Einrichtungen	-4 362	-4 802	-1 723	-1 348	-2 567	-2 945
Auszahlungen für Grundstücke und Bauten	-445	-229	-112	-686	0	0
Auszahlungen für übrige Sachanlagen	-228	-966	-15	-46	-94	-96
Auszahlungen für Anlagen im Bau	0	-2 296	0	0	0	0
Auszahlungen für Immaterielle Anlagen	-808	0	-23	0	0	0
Veränderung Finanzanlagen	285	36	7	-48	0	0
Veränderung Beteiligungswert Sasag	655	140	0	0	0	0
Einzahlung aus Kapitalveränderung Etawatt AG	0	0	0	-1 001	0	0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-4 903	-8 117	-1 866	-3 129	-2 661	-3 041
Veränderung Darlehen	-15 882	0	0	0	0	0
Dividendenausschüttung	-82	-208	0	0	0	0
Kapitalerhöhung Etawatt AG, Einzahlung durch Minderheiten	0	1 397	0	0	0	0
Nettogewinnablieferung an Stadt	-877	-1 063	-5 237	-4 406	0	0
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-16 841	126	-5 237	-4 406	0	0
Währungsgewinne gegenüber dem Euro	11	0	0	0	0	0
Veränderung des Fonds flüssige Mittel	2 048	-794	-1 430	-31	1 447	2 902
Bestand flüssige Mittel am 1.1.	873	1 667	13 659	13 690	4 984	2 082
Bestand flüssige Mittel am 31.12.	2 921	873	12 229	13 659	6 431	4 984

Organisation

Verwaltungskommission

Person	Funktion	Verwaltungskommission
Peter Neukomm	Stadtpräsident Schaffhausen	Präsident
Dr. Katrin Bernath	Stadträtin Schaffhausen	Vizepräsidentin
Theresia Derksen	Grossstadträtin Schaffhausen	Mitglied
Till Hardmeier	Grossstadtrat Schaffhausen	Mitglied
Kathrin Jessen	Personalvertreterin SH POWER	Mitglied
Hermann Schlatter	Grossstadtrat Schaffhausen	Mitglied
Urs Tanner	Grossstadtrat Schaffhausen	Mitglied
Hagen Pöhnert	GL-Vorsitzender SH POWER	Mitglied mit beratender Stimme
Stefan Winzeler	Direktionsassistent SH POWER	Sekretär

Geschäftsleitung



- Geschäftsleitung
- Erweiterte Geschäftsleitung

Mitarbeitende

Arbeitsverhältnis	Vollzeitstellen (FTE)	Anzahl Personen
Mitarbeitende mit öffentlich-rechtlichen Arbeitsverträgen	133.3	139
Lernende	9.0	9
Total	142.3	148

SH POWER

SH POWER
Mühlenstrasse 19
8201 Schaffhausen

+41 52 635 11 00
info@shpower.ch
www.shpower.ch