

Verkehrsverbund Rhein-Ruhr AöR

ZV VRR Eigenbetrieb Fahrzeuge und Infrastruktur

Nachtrag Wirtschaftsplan 2026



Inhaltsverzeichnis

1.	Vorwort.....	1
2.	Nachtrag Wirtschaftsplan 2026.....	2
3.	Nachtrag Erfolgsplan	4
4.	Nachtrag Vermögensplan	5
5.	Mittelfristige Ergebnis- und Finanzplanung	5
	5.1 Nachtrag Mittelfristige Ergebnisplanung	5
	6.2 Nachtrag Mittelfristige Finanzplanung	7
6.	Schlussbemerkung.....	8

Auf Grund von Rundungen können Abweichungen in Höhe von einer Einheit (€, T €, etc.) auftreten.

1. Vorwort

Der Zweckverband Verkehrsverbund Rhein-Ruhr hat mit Beschluss vom 27.09.2013 den Eigenbetrieb „ZV VRR Eigenbetrieb Fahrzeuge und Infrastruktur“ (ZV VRR FaIn-EB) gegründet.

Nach § 14 Abs. 1 der Eigenbetriebsverordnung für das Land Nordrhein-Westfalen (EigVO NRW) hat der ZV VRR FaIn-EB vor Beginn eines jeden Wirtschaftsjahres einen Wirtschaftsplan aufzustellen. Der Wirtschaftsplan besteht aus einem Erfolgsplan (s. Punkt 4), einem Vermögensplan (s. Punkt 5) und der Stellenübersicht. Auf die Stellenübersicht wird verzichtet, da der Eigenbetrieb kein eigenes Personal beschäftigt. Die notwendigen Arbeiten werden auf Basis eines Kooperationsvertrages von der VRR AöR erledigt und dem ZV VRR FaIn-EB in Rechnung gestellt.

Ergänzend zum Wirtschaftsplan wird eine mittelfristige Ergebnis- und Finanzplanung gemäß § 18 EigVO erstellt (s. Punkt 6).

2. Nachtrag Wirtschaftsplan 2026

Die Wirtschaftsplanung 2026 des ZV VRR Eigenbetrieb Fahrzeuge und Infrastruktur wurde im Dezember 2025 beschlossen.

Im Zuge der weiteren Konkretisierung der Fahrzeugbeschaffung für das Projekt **RRX Teilnetz B** (Los 1 und Los 2) haben sich gegenüber den bei der Wirtschaftsplanung zugrunde gelegten Annahmen wesentliche Änderungen ergeben, die eine Anpassung der Planung erforderlich machen.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung der Wirtschaftsplanung 2026 lag für die RRX Teilnetz B-Flotte noch kein Zuschlag bzw. kein Fahrzeuglieferungsvertrag vor. Die in der Wirtschaftsplanung enthaltenen Investitionsansätze basierten daher auf den damals verfügbaren Marktannahmen.

Auf Grundlage aktueller Marktsignale und der zwischenzeitlich vorliegenden Kostenschätzungen ist davon auszugehen, dass die Investitionskosten der Fahrzeuge deutlich höher ausfallen werden als bislang angenommen.

Darüber hinaus haben sich Veränderungen im vorgesehenen Projektzeitplan ergeben. Diese betreffen insbesondere:

- den zeitlichen Verlauf der Fahrzeugfertigung,
- die Fälligkeiten der Abschlags- und Schlusszahlungen,
- den Beginn der Darlehensaufnahmen,
- den Beginn der Abschreibungen sowie
- den Zeitpunkt des Zuflusses der Pachterträge aus der Fahrzeugüberlassung.

Die Anpassung des Wirtschaftsplanes 2026 erfolgt auf Basis der aktuell verfügbaren Informationen. Eine Konkretisierung der Investitionskosten kann erst mit Abschluss der Vergabeverfahren und dem Abschluss der Fahrzeuglieferungsverträge verbindlich erfolgen. Nach aktuellem Informationsstand wird auch bei diesem Verfahren davon ausgegangen, dass die Hersteller auf eine Preisfortschreibung des Fahrzeuglieferungspreises bestehen. Der endgültige Fahrzeuglieferungspreis ist somit auch bei Zuschlagserteilung noch nicht bekannt, da ein Großteil der Zahlungen nach einem vorgegebenen Index bis zum Anzahlungszeitpunkt fortgeschrieben wird. Für die Höhe der Preisfortschreibung ist jeweils ein gesondertes Darlehen aufzunehmen.

Für die Beschaffung der Fahrzeuge des RRX Teilnetz B (Los 1 und Los 2) sind in diesem Nachtrag zum Wirtschaftsplan 2026 höhere **Investitionskosten** inkl. angepasster Preisfortschreibungen berücksichtigt.

Die höheren Investitionskosten führen zu einem entsprechend erhöhten Finanzierungsbedarf. Die für die Fahrzeugbeschaffung erforderlichen **Darlehensaufnahmen** erhöhen sich gegenüber der Wirtschaftsplanung 2026 entsprechend den gestiegenen Investitionskosten. Über die gesamte Finanzierungsdauer ergeben sich daraus höhere Darlehensbestände sowie höhere Zinsaufwendungen und Tilgungsleistungen.

Die gestiegenen Investitionskosten der RRX Teilnetz B-Flotte wirken sich ebenfalls unmittelbar auf die Höhe der künftigen **Abschreibungen** sowie die **Pachterträge** aus. Aufgrund des höheren Investitionsvolumens erhöhen sich die planmäßigen Abschreibungen nach Inbetriebnahme der Fahrzeuge. Gleichzeitig steigen die Pachterträge, da die Pachtkalkulation die erhöhten Anschaffungs- und Finanzierungskosten berücksichtigt. Die **Inbetriebnahme** wird nach aktuellem Informationsstand voraussichtlich Ende 2031 und damit ein Jahr später als bislang angenommen erfolgen. Die Auswirkungen wurden im vorliegenden Nachtrag entsprechend berücksichtigt.

Die aus dem Nachtrag resultierenden Anpassungen werden für den Zeitraum 2026 bis 2030 dargestellt. Sie beschränken sich ausschließlich auf die von der RRX Teilnetz B-Flotte betroffenen Planungspositionen. Die entsprechenden Änderungen sind in den nachfolgenden Tabellen blau hervorgehoben. Die Tabellen stellen die Auswirkungen der geänderten Annahmen auf den **Erfolgsplan**, den **Vermögensplan** sowie die **mittelfristige Ergebnis- und Finanzplanung** dar. Alle übrigen Ansätze der Wirtschaftsplanung 2026 bleiben unverändert.

3. Nachtrag Erfolgsplan

Der Erfolgsplan enthält alle vorhersehbaren Erträge und Aufwendungen des Wirtschaftsjahres.

	Bezeichnung	IST 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €
1.	Umsatzerlöse	135.149	143.590	143.219	148.164
	Erträge SPNV-Fahrzeuge	115.769	122.258	123.476	126.134
	<i>Erlöse aus Fahrzeugeverpachtung</i>	27.383	27.383	27.383	29.624
	<i>Grundentgelt</i>	44.378	44.378	44.378	44.443
	<i>Verfügbarkeitsentgelt</i>	42.962	49.234	50.389	50.955
	<i>Vandalismus</i>	1.045	1.263	1.325	1.113
	Erträge aus Vertriebsdienstleistung	16.638	18.839	17.197	19.472
	Immobilienverpachtung, Nebenkosten	2.042	2.012	2.064	2.071
	Erträge aus Kostenweiterberechnungen	699	481	481	486
2.	sonstige betriebliche Erträge	861	644	7.230	732
3.	Zinserträge	2.166	1.360	1.615	1.200
4.	Materialaufwendungen	-62.965	-74.955	-74.405	-85.953
	SPNV-Fahrzeuge	-44.687	-55.144	-56.953	-65.458
	<i>Aufwand Verfügbarkeitsentgelt</i>	-43.019	-49.234	-46.399	-50.955
	<i>Vandalismus</i>	-1.045	-1.263	-1.325	-1.113
	<i>Fahrzeugrevision</i>	-363	-2.537	-8.529	-11.166
	<i>Instandhaltung Fahrzeuge</i>	-42	-1.651	-200	-2.000
	<i>Technische Beratung / Controlling</i>	-218	-460	-499	-225
	SPNV-Vertrieb	-16.531	-17.692	-15.509	-18.448
	Übrige	-1.747	-2.119	-1.944	-2.047
	<i>Rechtsberatungskosten</i>	-98	-200	-206	-150
	<i>sonstige bezogene Leistungen</i>	-18	-111	-111	-112
	<i>sonstige Fremdleistungen</i>	-1.065	-1.514	-1.339	-1.562
	<i>Wartung / Support Software</i>	-566	-295	-288	-223
5.	Abschreibungen auf Sachanlagen	-49.037	-48.840	-48.966	-49.538
6.	sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.541	-3.059	-3.084	-3.245
	Aufwand aus Kooperationen	-1.800	-2.167	-2.300	-2.472
	Grundstücksaufwendungen	-509	-678	-695	-551
	Instandhaltung technische Anlagen	-42	-190	-90	-195
	übrige Verwaltungsaufwendungen	-26	-25	1	-27
7.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-15.180	-18.786	-16.129	-19.733
8.	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.624	-510	-2.989	0
9.	sonstige Steuern	-21	-22	-53	-52
	Ergebnis	6.807	-576	6.439	-8.425
10.	Entnahme aus der Rücklage	0	576	0	8.425
	Über- / Unterdeckung	6.807	0	6.439	0

* voraussichtliches IST 2025

Das **Ergebnis** des Eigenbetriebes aus dem Nachtrag wird im Jahr 2026 voraussichtlich **-8.425 T €** betragen. Gegenüber der Wirtschaftsplanung 2026 ergibt sich eine Verbesserung um 1.326 T €. Ursächlich hierfür ist die zeitliche Verschiebung von Zinsaufwendungen infolge des angepassten Projekt- und Zahlungsverlaufs.

4. Nachtrag Vermögensplan

Im Nachtrag werden die Auszahlungen und Einzahlungen entsprechend der aktualisierten Investitions- und Finanzierungsplanung für die RRX Teilnetz B-Flotte angepasst. Die höheren Anzahlungen für die Fahrzeugbeschaffung werden vollständig über Darlehensaufnahmen finanziert.

Auszahlungen

Bezeichnung	Ist 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Investitionen SPNV	79.793	225.982	151.919	282.822	139.360	416.053	456.304	210.111
geleistete Anzahlungen Fahrzeuge	78.937	224.074	149.928	267.658	131.877	408.669	454.934	209.446
Anschaffungsnebenkosten Fahrzeuge	755	1.039	1.160	1.489	1.333	1.234	1.220	515
Werkstätten und Assets	1	218	240	13.042	6.000	6.000	0	0
Investitionen in Software	100	641	590	633	150	150	150	150
RRX-Werkstattgrundstück	0	10	0	0	0	0	0	0
Darlehenstilgung	41.556	42.324	42.324	43.111	50.266	53.715	59.060	69.698
Summe	121.348	268.307	194.243	325.933	189.626	469.768	515.363	279.809

Einzahlungen

Bezeichnung	Ist 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Investitionsfinanzierung SPNV	68.152	221.957	132.751	270.349	111.327	399.852	461.106	237.035
Darlehenaufnahme netto	66.865	216.771	129.771	263.275	97.904	379.351	431.359	209.446
Kapitalisierte Zinsen	1.287	5.186	2.980	7.074	13.423	20.501	29.746	27.588
Einzahlungen Dritter	22.703	25.262	13.389	18.525	25.610	18.945	6.375	90
Summe	90.854	247.219	146.140	288.874	136.937	418.797	467.481	237.125
Cashflow Vermögensplan	-30.494	-21.087	-48.104	-37.059	-52.689	-50.971	-47.883	-42.685

nachrichtlich:

Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-79.793	-225.982	-151.919	-282.822	-139.360	-416.053	-456.304	-210.111
---	----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

* voraussichtliches IST 2025

5. Mittelfristige Ergebnis- und Finanzplanung

5.1 Nachtrag Mittelfristige Ergebnisplanung

Die Auswirkungen auf die mittelfristige Ergebnisplanung resultieren aus den an die aktualisierte Finanzierungsplanung angepassten Zinsaufwendungen sowie dem um ein Jahr verschobenen Beginn der Abschreibungen und Pachterträge infolge der späteren Inbetriebnahme der Fahrzeuge von Ende 2030 auf Ende 2031.

Die Zinsaufwendungen erhöhen sich in den dargestellten fünf Planjahren kumuliert um rund 5.460 T €. Dies ist auf die gestiegenen Investitionskosten und den daraus resultierenden höheren Finanzierungsbedarf zurückzuführen.

Im Jahr 2030 führt die Verschiebung der Inbetriebnahme der ersten Fahrzeuge von Ende 2030 auf Ende 2031 zudem zu geringeren Abschreibungsaufwendungen in Höhe von 493 T €. Gleichzeitig entfallen die ursprünglich für das Jahr 2030 geplanten Pachterträge in Höhe von 610 T €.

Insgesamt ergibt sich für den Zeitraum 2026 bis 2030 eine Verschlechterung des kumulierten Ergebnisses um rund 5.577 T €.

Pos. Nr.	Bezeichnung	Ist 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
29	Ertrag								
29.1.	Umsatzerlöse	135.149	143.590	143.219	148.164	158.728	166.372	188.066	234.363
29.2.	sonstige betriebliche Erträge	861	644	7.230	732	761	1.538	4.314	6.044
29.3.	Zinserträge	2.166	1.360	1.615	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
	Summe Erträge	138.176	145.594	152.064	150.095	160.689	169.111	193.579	241.607

Pos. Nr.	Bezeichnung	Ist 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
10	Aufwand								
10.1	Materialaufwendungen	-62.965	-74.955	-74.405	-85.953	-88.480	-80.101	-91.389	-102.348
10.2	Abschreibungen Sachanlagen	-49.037	-48.840	-48.966	-49.538	-54.210	-57.239	-66.585	-85.040
10.3	sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.541	-3.059	-3.084	-3.245	-3.708	-3.742	-3.834	-3.553
10.4	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-15.180	-18.786	-16.129	-19.733	-26.530	-34.516	-47.109	-59.924
10.5	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.624	-510	-2.989	0	0	-290	-235	-3.065
10.6	Steuern	-21	-22	-53	-52	-52	-64	-64	-64
	Summe Aufwendungen	-131.369	-146.170	-145.626	-158.520	-172.980	-175.952	-209.216	-253.994

	Ergebnis	6.807	-576	6.439	-8.425	-12.291	-6.841	-15.637	-12.387
	Deckung des Fehlbetrages aus Rücklage	0	576	0	8.425	12.291	6.841	15.637	12.387
	Ergebnis Gesamt (Über- und Unterdeckung)	6.807	0	6.439	0	0	0	0	0

nachrichtlich:

	Ergebnis	6.807	-576	6.439	-8.425	-12.291	-6.841	-15.637	-12.387
	zzgl. Abschreibungen	49.037	48.840	48.966	49.538	54.210	57.239	66.585	85.040
	abzgl. Erträge aus Auflösung Sonderposten	-644	-644	-649	-732	-761	-1.538	-4.314	-6.044
	Brutto Cashflow	55.200	47.619	54.755	40.381	41.158	48.859	46.635	66.609

* voraussichtliches IST 2025

Der Brutto-Cashflow bleibt positiv und ist in der mittelfristigen Finanzplanung entsprechend berücksichtigt.

6.2 Nachtrag Mittelfristige Finanzplanung

Der Finanzplan fasst die Daten aus Erfolgs- und Vermögensplan zusammen.

Finanzmittelzufluss	IST 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Bankdarlehen	68.152	221.957	132.751	270.349	111.327	399.852	461.106	237.035
Einzahlung in Rücklage (Verlustrausgleich)	0	0	0	9.751	0	0	0	0
von Gesellschafter übertragene Mittel	0	0	0	20.249	0	0	0	0
Einzahlungen Dritter	22.703	25.262	13.389	18.525	25.610	18.945	6.375	90
sonstige Zu- und Abflüsse	3.053	0	0	0	0	0	0	0
Brutto Cashflow aus Ergebnisrechnung	55.200	47.619	54.755	40.381	41.158	48.859	46.635	66.609
Summe Finanzmittelzufluss	149.107	294.839	200.895	359.256	178.095	467.656	514.115	303.734

Finanzmittelabfluss	IST 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Investitionen (Anzahl. u. ANK)	79.793	225.982	151.919	282.822	139.360	416.053	456.304	210.111
sonstige Zu- und Abflüsse	-1.121	0	0	0	0	0	0	0
Darlehenstilgung	41.556	42.324	42.324	43.111	50.266	53.715	59.060	69.698
Brutto-Cashflow aus Ergebnisrechnung	0	0	0	0	0	0	0	0
Summe Finanzmittelabfluss	120.227	268.307	194.243	325.933	189.626	469.768	515.363	279.809

Finanzmittelbestand	IST 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Cashflow lfd. Jahr	28.880	26.532	6.651	33.322	-11.531	-2.112	-1.248	23.924
Finanzmittel am 01. Januar**	46.485	75.365	75.365	82.016	115.339	103.808	101.696	100.448
Finanzmittel zum 31. Dezember	75.365	101.897	82.016	115.339	103.808	101.696	100.448	124.373

nachrichtlich:

Cashflow Betrachtung	IST 2024 T €	Plan 2025 T €	VI 2025* T €	Plan 2026 T €	Plan 2027 T €	Plan 2028 T €	Plan 2029 T €	Plan 2030 T €
Cashflow Ergebnisrechnung	55.200	47.619	54.755	40.381	41.158	48.859	46.635	66.609
sonstige Zu- und Abflüsse	4.174	0	0	0	0	0	0	0
Cashflow Vermögensplan	-30.494	-21.087	-48.104	-37.059	-52.689	-50.971	-47.883	-42.685
Einzahlung in Rücklage (Verlustrausgleich)	0	0	0	9.751	0	0	0	0
vom Gesellschafter übertragene Mittel	0	0	0	20.249	0	0	0	0
Gesamt Cashflow lfd. Jahr	28.880	26.532	6.651	33.322	-11.531	-2.112	-1.248	23.924
Finanzmittel zum 01. Januar**	46.485	75.365	75.365	82.016	115.339	103.808	101.696	100.448
Finanzmittel zum 31. Dezember	75.365	101.897	82.016	115.339	103.808	101.696	100.448	124.373

* voraussichtliches IST 2025

** an Ergebnis JA 2024 angepasst

6. Schlussbemerkung

Mit dem vorliegenden Nachtrag wird die Wirtschaftsplanung 2026 an die aktuell vorliegenden Erkenntnisse zur Fahrzeugbeschaffung des Projektes RRX Teilnetz B angepasst.

Die Anpassung dient der sachgerechten Abbildung der derzeit erwarteten Investitions-, Finanzierungs- und Ergebniswirkungen. Sie erfolgt auf Grundlage aktueller Marktinformationen und Kostenschätzungen. Verbindliche Investitionskosten können erst nach Abschluss der Vergabe- und Vertragsverfahren festgestellt werden.

Die Liquidität des Eigenbetriebes bleibt auch unter den geänderten Annahmen gewährleistet.