

Konzernabschluss

Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung			
	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018	Erläuterungen
Tsd Euro			
Umsatzerlöse ¹	3.820.091	4.098.376	
Abzüglich Strom- und Erdgassteuer	160.349	166.911	
Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer	3.659.742	3.931.465	1
Bestandsveränderungen	18.067	- 30.930	2
Aktiviert Eigenleistungen	20.987	19.076	3
Sonstige betriebliche Erträge ^{1,2}	327.067	476.914	4
Materialaufwand ¹	2.800.954	3.041.979	5
Personalaufwand	438.229	422.744	6
Sonstige betriebliche Aufwendungen ^{1,2}	454.720	458.270	7
Wertminderungsaufwand Finanzinstrumente ²	6.582	4.196	
Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen	25.332	- 110	8
Sonstiges Beteiligungsergebnis	- 1.732	1.133	8
Ergebnis aus Restrukturierung	-	821	
EBITDA	348.978	471.180	
Abschreibungen	183.493	180.680	9
EBITA	165.485	290.500	
Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwerte	-	33.706	
EBIT	165.485	256.794	
davon Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9	- 56.100	31.591	
davon EBIT vor Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9	221.585	225.203	
Finanzerträge ³	21.510	12.159	10
Finanzaufwendungen ³	74.581	58.970	11
EBT	112.414	209.983	
Ertragsteuern ³	36.155	77.375	12
Jahresüberschuss	76.259	132.608	
davon Anteile nicht beherrschender Gesellschafter ²	30.276	2.507	
davon Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG (Jahresüberschuss nach Fremddanteilen)	45.983	130.101	13
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)	0,70	1,97	

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund des NIFRIC "Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)"

² Vorjahreswerte umgegliedert

³ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Gesamtergebnisrechnung

Aufstellung der erfolgsneutral im Konzerneigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen

Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
Jahresüberschuss ¹	76.259	132.608
Cashflow Hedges	– 47.226	24.195
Kosten der Absicherung ¹	248	– 195
Währungsumrechnungsdifferenz	3.888	1.376
Umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen	364	166
In den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern	– 42.726	25.542
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	– 17.591	893
Nicht umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen	– 1.353	14.370
Nicht in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern	– 18.944	15.263
Gesamtergebnis	14.589	173.413
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	18.988	7.369
Gesamtergebnis der Aktionäre der MVV Energie AG	– 4.399	166.044

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Bilanz

Bilanz				
Tsd Euro	30.9.19	30.9.18	1.10.2017	Erläuterungen
Aktiva				
Langfristige Vermögenswerte				
Immaterielle Vermögenswerte	309.494	315.923	345.064	14
Sachanlagen	2.633.871	2.588.247	2.519.369	15
Nutzungsrechte	149.814	–	–	16
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	2.606	2.451	2.404	17
Beteiligungen an At-Equity-Unternehmen	188.816	189.414	180.015	18, 19
Übrige Finanzanlagen	78.931	57.662	56.541	21
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	70.927	309.020	189.270	22
Aktive latente Steuern	29.368	30.420	33.435	33
	3.463.827	3.493.137	3.326.098	
Kurzfristige Vermögenswerte				
Vorräte	179.074	160.962	282.529	23
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	365.038	381.729	351.104	24
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	441.538	765.978	343.443	22
Steuerforderungen	15.156	27.586	18.908	25
Wertpapiere	–	–	7	
Flüssige Mittel	357.564	310.589	370.301	26
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	–	–	20.498	
	1.358.370	1.646.844	1.386.790	
	4.822.197	5.139.981	4.712.888	
Passiva				
Eigenkapital				27
Grundkapital	168.721	168.721	168.721	
Kapitalrücklage	455.241	455.241	455.241	
Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis ¹	768.308	777.833	705.540	
Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis ¹	– 72.554	– 21.372	– 57.284	
Kapital von MVV	1.319.716	1.380.423	1.272.218	
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	215.551	244.791	248.884	
	1.535.267	1.625.214	1.521.102	
Langfristige Schulden				
Rückstellungen	211.849	181.370	198.689	28, 29
Steuerrückstellungen	7	–	4.987	28
Finanzschulden	1.533.537	1.163.138	1.299.227	30
Andere Verbindlichkeiten	220.494	403.883	310.268	31
Passive latente Steuern	143.461	173.809	162.983	33
	2.109.348	1.922.200	1.976.154	
Kurzfristige Schulden				
Sonstige Rückstellungen	152.331	138.988	134.794	28, 29
Steuerrückstellungen	33.816	54.879	31.803	28
Finanzschulden	168.632	222.858	148.413	30
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	361.609	340.256	351.179	32
Andere Verbindlichkeiten	461.010	835.147	548.369	31
Steuerverbindlichkeiten	184	439	1.074	33
	1.177.582	1.592.567	1.215.632	
	4.822.197	5.139.981	4.712.888	

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Eingebrachtes Eigenkapital		Erwirtschaftetes Eigenkapital						Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Gesamtes Kapital
	Grundkapital der MVV Energie AG	Kapitalrücklage der MVV Energie AG	Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis				Kapital von MVV			
			Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis	Unterschiedsbetrag aus Währungsumrechnung	Marktbewertung von Finanzinstrumenten	Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste				
Tsd Euro										
Stand zum 1.10.2017 ¹	168.721	455.241	705.540	17.497	- 7.475	- 67.306	1.272.218	248.884	1.521.102	
Sonstiges Ergebnis ¹	-	-	-	1.089	19.810	15.044	35.943	4.862	40.805	
Ergebnis der Geschäftstätigkeit ¹	-	-	130.101	-	-	-	130.101	2.507	132.608	
Gesamtes Jahresergebnis	-	-	130.101	1.089	19.810	15.044	166.044	7.369	173.413	
Dividendenausschüttung	-	-	- 59.316	-	-	-	- 59.316	- 17.753	- 77.069	
Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	8.634	8.634	
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	1.508	- 31	-	-	1.477	- 2.343	866	
Stand zum 30.9.2018	168.721	455.241	777.833	18.555	12.335	- 52.262	1.380.423	244.791	1.625.214	
Stand zum 1.10.2018	168.721	455.241	777.833	18.555	12.335	- 52.262	1.380.423	244.791	1.625.214	
Anpassung durch IFRS 9 und IFRS 15 ²			20.349				20.349	4.903	25.252	
Stand zum 1.10.2018 angepasst	168.721	455.241	798.182	18.555	12.335	- 52.262	1.400.772	249.694	1.650.466	
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	3.161	- 38.378	- 15.165	- 50.382	- 11.288	- 61.670	
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	-	-	45.983	-	-	-	45.983	30.276	76.259	
Gesamtes Jahresergebnis	-	-	45.983	3.161	- 38.378	- 15.165	- 4.399	18.988	14.589	
Dividendenausschüttung	-	-	- 59.316	-	-	-	- 59.316	- 17.795	- 77.111	
Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	54	54	
Veränderung Konsolidierungskreis/ Anteilsveränderungen	-	-	- 16.541	- 893	61	32	- 17.341	- 35.390	- 52.731	
Stand zum 30.9.2019	168.721	455.241	768.308	20.823	- 25.982	- 67.395	1.319.716	215.551	1.535.267	

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

² Eröffnungswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9 und IFRS 15

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung ¹		
Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
Jahresergebnis vor Ertragsteuern ²	112.414	209.983
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	182.746	214.386
Finanzergebnis ²	53.070	46.811
Erhaltene Zinsen	9.274	7.550
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	15.833	126
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	54.783	- 440
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	918	- 28.512
Cashflow vor Working Capital und Steuern	429.038	449.904
Veränderung der sonstigen Aktivposten	- 94.195	29.044
Veränderung der sonstigen Passivposten	- 35.464	- 71.387
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	1.978	- 12.545
Gezahlte Ertragsteuern	- 63.812	- 63.528
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	237.545	331.488
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	- 266.765	- 269.376
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien	20.200	56.577
Einzahlungen aus Zuschüssen	5.316	14.808
Einzahlungen aus dem Verkauf von vollkonsolidierten Unternehmen	13.197	-
Einzahlungen aus dem Verkauf von übrigen Finanzanlagen	11.726	281
Auszahlungen für den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	- 17.263	- 4
Auszahlungen für übrige Finanzanlagen	- 8.092	- 14.073
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	- 241.681	- 211.787
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	552.758	190.250
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	- 358.838	- 250.597
Gezahlte Dividende	- 59.316	- 59.316
Gezahlte Dividende an Anteile von nicht beherrschenden Gesellschaftern	- 17.795	- 17.753
Veränderung aus Kapitaländerungen bei Minderheiten	- 14.817	7.914
Gezahlte Zinsen	- 51.886	- 49.703
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	50.106	- 179.205
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands	45.970	- 59.504
Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung	1.005	- 208
Finanzmittelbestand zum 1.10.2018 (bzw. 2017)	310.589	370.301
Finanzmittelbestand zum 30.9.2019 (bzw. 2018)	357.564	310.589
davon Finanzmittelbestand zum 30.9.2019 (bzw. 2018) mit Verfügungsbeschränkung	1.833	1.226

¹ Siehe weitere Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung unter Textziffer 37

² Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Cashflow - aggregierte Darstellung		
Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
Finanzmittelbestand zum 1.10.2018 (bzw. 2017)	310.589	370.301
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	237.545	331.488
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	- 241.681	- 211.787
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	50.106	- 179.205
Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung	1.005	- 208
Finanzmittelbestand zum 30.9.2019 (bzw. 2018)	357.564	310.589

Erläuterungen zum Konzernabschluss 2019 von MVV

Informationen zum Unternehmen

Die MVV Energie AG hat ihren Sitz in Mannheim, Deutschland. Die Geschäftsanschrift lautet: Luisenring 49, 68159 Mannheim. Sie ist Muttergesellschaft des MVV-Konzerns, der als Energieerzeuger, -verteiler und -dienstleister tätig ist; die Steuerung erfolgt mit den Berichtssegmenten Kundenlösungen, Neue Energien, Versorgungssicherheit, Strategische Beteiligungen sowie Sonstiges.

Allgemeine Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernabschluss von MVV wurde in Übereinstimmung mit § 315e Abs. 1 HGB nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) und den Interpretationen (IFRIC) des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) erstellt. Der Konzernabschluss entspricht daher vollumfänglich den vom IASB und IFRS IC veröffentlichten IFRS und IFRIC, soweit diese bis zum Ende der Berichtsperiode von der Europäischen Union übernommen wurden und bis zum 30. September 2019 verpflichtend anzuwenden waren.

Der Konzernabschluss wird auf den Stichtag des Jahresabschlusses der MVV Energie AG aufgestellt und bezieht sich auf das Geschäftsjahr 2019 (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Alle Beträge werden, soweit nicht anders dargestellt, in Tausend Euro (Tsd Euro) angegeben.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Zur übersichtlicheren Darstellung sind in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Bilanz einzelne Posten zusammengefasst und im Anhang gesondert aufgeführt und erläutert.

Für die Aufstellung, die Vollständigkeit und die Richtigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts ist der Vorstand der MVV Energie AG verantwortlich. Der Vorstand hat den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht am 12. November 2019 aufgestellt und anschließend dem Aufsichtsrat zur Feststellung vorgelegt.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Das International Accounting Standards Board (IASB) und das IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) haben Standards und Interpretationen geändert beziehungsweise neu verabschiedet, die im Geschäftsjahr 2019 erstmals verpflichtend anzuwenden sind. Alle in der nachfolgenden Tabelle nicht aufgeführten Standards und Interpretationen haben keine (wesentlichen) Auswirkungen auf MVV:

Geänderte Standards und Interpretationen		Übernahme durch EU	Anwendungszeitpunkt ¹
IFRS 9	Finanzinstrumente: Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten	22.11.2016	1.1.2018
IFRS 15	Erlöse aus Verträgen mit Kunden	22.9.2016	1.1.2018
IFRS 15	Klarstellungen zu Umsatzerlösen mit Kunden	31.10.2017	1.1.2018
IFRS 16	Leasing	31.10.2017	1.1.2019

¹ Für Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Zeitpunkt beginnen

² Frühere Anwendung gemeinsam mit IFRS 15 zum 1. Oktober 2018

Das IASB und das IFRS IC haben Standards und Interpretationen veröffentlicht, die für das Geschäftsjahr 2019 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren und die nicht freiwillig vorzeitig angewendet worden sind. Bei allen in der nachfolgenden Tabelle nicht aufgeführten Standards und Interpretationen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf MVV erwartet:

Geänderte Standards und Interpretationen			
	Übernahme durch EU	Anwendungszeitpunkt ¹	Auswirkung
IFRS 3 Definition eines Geschäftsbetriebs	ausstehend	1.1.2020	Die Änderung an IFRS 3 grenzt die Definition eines Geschäftsbetriebs ein, sodass sich zukünftig tendenziell weniger Transaktionen als Unternehmenszusammenschlüsse qualifizieren werden. Entsprechende Transaktionen könnten gegebenenfalls als Erwerb von Vermögenswertgruppen darzustellen sein, ohne dass etwa ein Goodwill aus einem Erwerb entstehen würde.

¹ Für Geschäftsjahre, die am oder nach dem angegebenen Zeitpunkt beginnen

MVV wendet zum 1. Oktober 2018 erstmals IFRS 9 „Finanzinstrumente“ an. IFRS 9 ersetzt die bisher bestehenden Leitlinien des IAS 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“. In Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften des IFRS 9 hat MVV das Wahlrecht in Anspruch genommen, die Vergleichsinformationen weiterhin nach IAS 39 darzustellen. Davon ausgenommen sind bestimmte Aspekte bei der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen, die retrospektiv im sonstigen Ergebnis angepasst wurden.

IFRS 9 enthält überarbeitete Regelungen zur Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten, der Wertminderung finanzieller Vermögenswerte sowie der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen. Die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten richtet sich im IFRS 9 nach dem Geschäftsmodell des Unternehmens sowie den vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften des jeweiligen Finanzinstruments. Sofern die Voraussetzungen hinsichtlich des Geschäftsmodells „Halten“ und der vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften des jeweiligen Schuldinstruments erfüllt sind, werden diese Schuldinstrumente zu fortgeführten Anschaffungskosten berücksichtigt. Falls hinsichtlich des Geschäftsmodells nur die Voraussetzungen für das Geschäftsmodell „Halten und Verkaufen“ und gleichzeitig die Voraussetzungen hin-

sichtlich der vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften des jeweiligen Schuldinstruments erfüllt sind, werden die Fair-Value-Änderungen dieser Schuldinstrumente mit Ausnahme der Änderungen, die aufgrund einer geänderten Wertminderung begründet werden, im sonstigen Ergebnis erfasst. Alle anderen Schuldinstrumente werden zum Fair Value bilanziert. Die Wertänderungen sind dabei in der Gewinn- und Verlustrechnung zu berücksichtigen. Eigenkapitalinstrumente sind zum Fair Value zu bilanzieren.

Die Fair-Value-Anpassungen können dabei entweder in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Ergebnis berücksichtigt werden. Eine Ausnahme, Eigenkapitalinstrumente unter bestimmten Voraussetzungen zu Anschaffungskosten zu berücksichtigen, besteht nicht mehr. Die Vorschriften für finanzielle Verbindlichkeiten wurden weitgehend unverändert vom IAS 39 übernommen.

In der nachfolgenden Tabelle werden die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit ihren bisherigen Bewertungskategorien nach IAS 39 und den neuen Bewertungskategorien nach IFRS 9 sowie den entsprechenden Buchwerten dargestellt.

Überleitung der Bewertungskategorien von IAS 39 auf IFRS 9							
	Bewertungskategorien gemäß IAS 39	Buchwerte gemäß IAS 39 zum 30.9.2018	Änderung aufgrund Bewertung zum Fair Value	Änderungen aufgrund zusätzlicher Wertminderungen nach IFRS 9	Änderungen aufgrund IFRS 15 und IFRS 16	Buchwerte gemäß IFRS 9 zum 1.10.2018	Bewertungskategorien gemäß IFRS 9
Tsd Euro							
Aktiva							
Finanzanlagen							
davon Sonstige Beteiligungen	Zur Veräußerung verfügbar	7.410	2.273	–	–	9.683	
						8.536	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
						1.147	Nicht anwendbar
davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	Kredite und Forderungen	10.164	–	– 42	–	10.122	Fortgeführte Anschaffungskosten
davon Ausleihungen mit Finanzierungsleasing	Nicht anwendbar	50.248	–	– 49	–	50.199	Nicht anwendbar
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	Kredite und Forderungen	381.729	–	– 1.276	– 15.684	364.769	Fortgeführte Anschaffungskosten
Sonstige Vermögenswerte							
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	Zu Handelszwecken gehalten	878.817	–	–	–	878.817	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	78.414	–	–	–	78.414	Nicht anwendbar
davon Sonstige betriebliche Vermögenswerte	Kredite und Forderungen	100.296	–	– 201	17.530	117.625	
						28.951	Fortgeführte Anschaffungskosten
						14.471	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
						53.156	Nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7
						21.047	Nicht anwendbar
Flüssige Mittel	Kredite und Forderungen	310.589	–	–	–	310.589	Fortgeführte Anschaffungskosten
		1.817.667	2.273	– 1.568	1.846	1.820.218	
Passiva							
Finanzschulden							
davon Finanzschulden aus Leasingverhältnissen	Nicht anwendbar	45.237	–	–	88.143	133.380	Nicht anwendbar
davon Sonstige Finanzschulden	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	1.340.759	–	–	–	1.340.759	Fortgeführte Anschaffungskosten
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	340.256	–	–	681	340.937	Fortgeführte Anschaffungskosten
Andere Verbindlichkeiten							
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	Zu Handelszwecken gehalten	797.014	–	–	–	797.014	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	52.012	–	–	–	52.012	Nicht anwendbar
davon Sonstige betriebliche Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	357.218	–	–	– 59.405	297.813	
						142.733	Fortgeführte Anschaffungskosten
						155.080	Nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7
		2.932.496	–	–	29.419	2.961.915	

Für finanzielle Verbindlichkeiten ergaben sich aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 9 keine Auswirkungen.

Das neue Wertminderungsmodell nach IFRS 9 berücksichtigt im Gegensatz zu den Regelungen des IAS 39 nicht nur bereits eingetretene, sondern auch erwartete Verluste (Expected Credit Loss Model), was zu einer zeitlich früheren Erfassung der Wertminderungen von finanziellen Vermögenswerten führt. Außerdem werden bei der Ermittlung der Risikovorsorge vermehrt zukunftsorientierte Informationen verwendet. Im Wesentlichen werden hiervon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betroffen sein. Die

Bestimmung der Risikovorsorge auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne signifikante Finanzierungs-komponente sowie Vertragsvermögenswerte erfolgt nach dem vereinfachten Wertminderungsmodell (simplified approach) des IFRS 9.

Die aus der Erstanwendung des neuen Wertminderungsmodells resultierenden Effekte können der nachstehenden Tabelle entnommen werden. Dieser Effekt wird in der Eröffnungsbilanz 2019 erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst.

Überleitung der Risikovorsorge nach IFRS 9

Tsd Euro	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	Ausleihungen	Übrige Finanzanlagen
Wertminderungen gemäß IAS 39 zum 30.9.2018	35.258	3.348	4.221	–
Veränderung der Wertminderung aufgrund IFRS 9	1.276	185	41	66
Wertminderungen gemäß IFRS 9 zum 1.10.2018	36.534	3.533	4.262	66

Die überarbeiteten Regelungen zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen haben das Ziel, einen stärkeren Zusammenhang zwischen der Risikomanagementstrategie des Unternehmens und dem Abschluss einer Sicherungsbeziehung herzustellen. Zudem erweitert IFRS 9 die für die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen qualifizierenden Grundgeschäfte und erleichtert die Effektivitätsmessung und somit die Zulassungsvoraussetzungen. Die bisherigen Sicherungsbeziehungen von MVV können unter IFRS 9 fortgeführt werden. Zusätzlich sind nach IFRS 9 die Zeitwertänderungen einer Option, die als Sicherungsinstrument designiert ist, als Kosten der Absicherung im sonstigen Ergebnis zu berücksichtigen. Anschließend werden die im sonstigen Ergebnis berücksichtigten Beträge entweder transaktionsbezogen beziehungsweise zeitraumbezogen im abgesicherten Grundgeschäft reflektiert. Diese Änderung wurde retrospektiv angewandt. Zum 1. Oktober 2017 wurde eine Umgliederung in Höhe von 512 Tsd Euro aus dem erfolgsneutralen in das erfolgswirksame Ergebnis vorgenommen. In der Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahres 2018 vermindern sich die Finanzerträge um 418 Tsd Euro und die Finanzaufwendungen um 699 Tsd Euro.

Bei physisch zu erfüllenden Termingeschäften, die nach IFRS 9 erfolgswirksam als Derivat bilanziert werden, wurde bisher bei der Erfüllung die Bewertung erfolgswirksam als sonstiger betrieblicher Ertrag beziehungsweise Aufwand

zurückgenommen. Umsatzerlöse und Materialaufwand wurden in Höhe der vereinbarten Terminpreise ausgewiesen. Wir haben die Auswirkungen der Entscheidung des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) zum Thema „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ untersucht und die Entscheidung noch im aktuellen Geschäftsjahr zum 30. September 2019 umgesetzt. Entsprechend werden zukünftig bei der Erfüllung Umsatzerlöse und Materialaufwand in Höhe der aktuellen Spotpreise berücksichtigt.

MVV wendet weiterhin erstmals zum 1. Oktober 2018 IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ (IFRS 15) an.

IFRS 15 ersetzt die bisherigen Standards und Interpretationen IAS 11 „Fertigungsaufträge“, IAS 18 „Umsatzerlöse“, IFRIC 13 „Kundenbindungsprogramme“, IFRIC 15 „Verträge über die Errichtung von Immobilien“, IFRIC 18 „Übertragung von Vermögenswerten von Kunden“ und SIC-31 „Umsatzerlöse – Tausch von Werbedienstleistungen“. IFRS 15 wird bei MVV anhand der kumulativ retrospektiven Methode angewendet.

Durch die Klarstellungen zur Konstellation der Stellung als Prinzipal oder Agent kommt es bei Umlagen im Bereich der erneuerbaren Energien künftig zu einer Umsatzreduzierung und einer gleichlautenden Reduzierung des Materialaufwandes. Wenn für die Erfüllung des Vertrages im Wesentlichen eine andere Partei verantwortlich ist, es zu keiner Übernahme von Bestands- und Ausfallrisiken kommt, die Preisgestaltung nicht durch die MVV beeinflusst werden kann und die Vergütung als Provision geleistet wird, handelt MVV als Agent.

Die Höhe der Saldierung von Umsatzerlösen und Materialaufwand ist von der zukünftigen Entwicklung der Marktprämie und der EE-Vergütung abhängig. Im Geschäftsjahr 2019 führte diese Auswirkung aus der Saldierung zu einer Verkürzung der Gewinn- und Verlustrechnung in Höhe von 233 Mio Euro. Aus dieser Änderung ergibt sich kein Ergebniseffekt.

Zwischen den in der Vergangenheit ausgewiesenen Vermögenswerten und den vertraglichen Vermögenswerten beziehungsweise zwischen den Verbindlichkeiten und den vertraglichen Verbindlichkeiten haben sich Umklassifizierungen in der Bilanz ergeben. Dies betraf im Wesentlichen die Baukostenzuschüsse und die erhaltenen Anzahlungen.

Die Kosten der Vertragsanbahnung werden mit Anwendung von IFRS 15 aktiviert. Dies führt zu einer leichten Bilanzverlängerung. Im Geschäftsjahr 2019 fielen Kundengewinnungskosten in Höhe von 439 Tsd Euro an. Die Kosten werden über die durchschnittliche Vertragslaufzeit amortisiert. Kosten für eine Vertragslaufzeit von unter einem Jahr werden sofort im Aufwand erfasst.

Außerdem haben wir im Zusammenhang mit der Einführung des IFRS 15 den Auflösungszeitraum der Baukostenzuschüsse für Strom- und Gasanschlüsse auf 20 Jahre umgestellt. Zudem haben wir im Zusammenhang mit der Einführung des IFRS 15 den Auflösungszeitraum branchenüblich harmonisiert. Die Auflösung erfolgte im Vorjahr entsprechend der Nutzungsdauer des zugrundeliegenden Netzes. Die daraus resultierende Erhöhung des Eigenkapitals beträgt 30 Mio Euro.

Mit Erstanwendung des IFRS 16 wurde die bisherige Klassifizierung von Leasingverträgen auf der Seite des Leasingnehmers in Operating- und Finance-Leasingverhältnisse abgeschafft und stattdessen ein einheitliches Nutzungsrechtsmodell (right-of-use model) eingeführt. Seit dem 1. Oktober 2018 werden Leasingverhältnisse zu dem Zeitpunkt, zu dem der Leasinggegenstand dem Konzern zur Nutzung zur Verfügung steht, als Nutzungsrecht und entsprechende Leasingverbindlichkeit bilanziert. Eine Ausnahme stellen Verträge mit einer Laufzeit von weniger als zwölf Monaten sowie geringwertige Vermögenswerte dar, die linear als Aufwand erfasst werden dürfen. Dieses Bilanzierungswahlrecht wurde von MVV in Anspruch genommen. Die Umsetzung des neuen Standards hat dazu geführt, dass ab dem laufenden Geschäftsjahr auch die ehemaligen Operating-Leasingverhältnisse eine Kapitalbindung in Form eines Nutzungsrechts und einer Verbindlichkeit auslösen. Dieser Ansatz ist weitgehend vergleichbar mit der vorher gültigen Bilanzierung von Finance-Leasingverhältnissen. Die Auswirkung auf die ehemaligen Finance-Leasingverhältnisse ist nicht mit wesentlichen Änderungen verbunden. Diese wurden bewertungsgleich übernommen und nur im Ausweis verändert. Jede Leasingrate wird in Tilgungs- und Finanzierungsaufwendungen aufgeteilt. Die Finanzierungsaufwendungen werden über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfolgswirksam erfasst. Das Nutzungsrecht wird linear über den kürzeren der beiden Zeiträume aus Nutzungsdauer und Laufzeit des Leasingvertrags abgeschrieben. Vermögenswerte und Schulden aus Leasingverhältnissen werden bei Erstantritt zu Barwerten erfasst. Leasingzahlungen werden mit dem Leasingverhältnis zugrunde liegenden impliziten Zinssatz abgezinst, sofern dieser bestimmbar ist. Andernfalls erfolgt eine Abzinsung mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz des Leasingnehmers. Zum Zeitpunkt der Erstanwendung wurden die Leasingverhältnisse mit den Grenzfremdkapitalzinssätzen abgezinst, die in Abhängigkeit der Vertragslaufzeit und der zugrunde liegenden Währung ermittelt wurden.

Für Leasinggeber unterscheidet sich das Bilanzierungsmodell nicht wesentlich von jenem in IAS 17 „Leasingverhältnisse“.

Zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 bestanden keine belastenden Leasingverhältnisse, sodass eine diesbezügliche Wertberichtigung der Nutzungsrechte nicht erforderlich war. Der Konzern hat beschlossen, die neuen Vorschriften nicht auf Leasingverhältnisse anzuwenden, deren Laufzeit innerhalb von zwölf Monaten nach dem Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung endet. In diesem Fall werden die Leasingverhältnisse wie kurzfristige Leasingverhältnisse bilanziert und im Aufwand ausgewiesen.

Weiterhin wurden die folgenden Erleichterungen zum Erstanzwendungszeitpunkt angewendet: Zugrundelegung eines einzelnen Diskontierungszinssatzes auf ein Portfolio von Leasingverhältnissen mit ähnlichen Merkmalen; Verzicht auf ein Impairment Review; Ausschluss der anfänglichen direkten Kosten bei der Bewertung der Nutzungsrechte; Erneute Würdigung von Kündigungs- oder Verlängerungsoptionen sofern der Leasingnehmer über bessere Erkenntnisse verfügt.

Die Leasingverbindlichkeiten beziehen sich auf Gebäude, verschiedene technische Anlagen sowie auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und beinhalten den Barwert folgender Leasingzahlungen:

- Feste Zahlungen abzüglich etwaiger zu erhaltender Leasinganreize
- Variable Leasingzahlungen, die an einen Index- oder Zinssatz gekoppelt sind
- Erwartete Restwertzahlungen aus Restwertgarantien des Leasingnehmers
- Der Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn die Ausübung durch den Leasingnehmer hinreichend sicher ist
- Strafzahlungen für die Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in der Laufzeit berücksichtigt ist, dass der Leasingnehmer eine Kündigungsoption wahrnehmen wird.

Ausgehend von den operativen Leasingverbindlichkeiten zum 30. September 2018 ergab sich folgende Überleitung auf den Eröffnungsbilanzwert der Leasingverbindlichkeiten zum 1. Oktober 2018:

Überleitung Leasingverbindlichkeiten zum 1.10.2018	
Tsd Euro	GJ 2019
Finanzielle Verpflichtungen aus operating Leasing zum 30.9.2018	106.619
Mindestleasingzahlungen (Nominalwert) der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing zum 30.9.2018	67.824
Bis zu 1 Jahr	5.571
Länger als ein Jahr und bis zu fünf Jahren	21.295
Länger als fünf Jahre	40.958
Anwendungserleichterung für kurzfristige Leasingverhältnisse	2.520
Anwendungserleichterung für Leasingverhältnisse über geringwertige Vermögenswerte	546
Brutto-Leasingverbindlichkeiten zum 1.10.2018	171.377
Abzinsung	37.997
Leasingverbindlichkeiten zum 1.10.2018 nach IFRS 16	133.380
davon aus operating Leasing nach IAS 17	88.143
davon aus Finanzierungsleasing nach IAS 17	45.237

Die finanziellen Verpflichtungen aus operating Leasing zum 30. September 2019 wurden im Rahmen der Einführung des IFRS 16 erneut ermittelt und angepasst.

Die Leasingverbindlichkeiten wurden unter Verwendung des Grenzfremdkapitalzinssatzes zum 1. Oktober 2018 abgezinst. Der gewichtete durchschnittliche Zinssatz betrug 1,45 %. In Bezug auf die Übergangsvorschriften hat MVV den modifizierten retrospektiven Ansatz angewendet.

Die Umstellungseffekte aus IFRS 9, IFRS 15 und IFRS 16 auf Bilanz, Gewinnrücklagen und das erfolgsneutrale Ergebnis können den nachfolgenden Tabellen entnommen werden.

Überleitung der Bilanz nach IFRS 9, IFRS 15 und IFRS 16					
Tsd Euro	30.9.2018	Effekte aus IFRS 9	Effekte aus IFRS 15	Effekte aus IFRS 16	1.10.2018
Langfristige Vermögenswerte	3.493.137	2.306	16	88.143	3.583.602
davon Sachanlagen	2.588.247	–	–	– 54.876	2.533.371
davon Nutzungsrechte	–	–	–	143.019	143.019
davon Übrige Finanzanlagen	57.662	2.206	–	–	59.868
davon Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	309.020	– 41	–	–	308.979
davon Aktive latente Steuern	30.420	141	16	–	30.577
Kurzfristige Vermögenswerte	1.646.844	– 1.461	– 5.239	–	1.640.144
davon Vorräte	160.962	–	– 7.085	–	153.877
davon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	381.729	– 1.276	– 15.684	–	364.769
davon Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	765.978	– 185	17.530	–	783.323
Eigenkapital	1.625.214	1.143	24.108	–	1.650.465
Langfristige Schulden	1.922.200	– 298	– 28.032	80.190	1.974.060
davon langfristige Finanzschulden ¹	1.163.138	–	–	80.190	1.243.328
davon langfristige Andere Verbindlichkeiten	403.883	–	– 38.492	–	365.391
davon Passive latente Steuern	173.809	– 298	10.460	–	183.971
Kurzfristige Schulden	1.592.567	–	– 1.299	7.953	1.599.221
davon Sonstige Rückstellungen	138.988	–	33	–	139.021
davon Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	340.257	–	681	–	340.938
davon kurzfristige Finanzschulden ¹	222.858	–	–	7.953	230.811
davon kurzfristige Andere Verbindlichkeiten	835.147	–	– 2.013	–	833.134

¹ Darin enthalten sind ehemalige Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing in Höhe von 45.237 Tsd Euro

Überleitung kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis	
Tsd Euro	GJ 2019
Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis 30.9.2018	777.833
Effekte aus IFRS 9	
Veränderung der Risikovorsorge	– 777
Anpassungen aus der Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten	1.615
Effekte aus IFRS 15	19.511
Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis 1.10.2018	798.182

Überleitung kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis	
Tsd Euro	GJ 2018
Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis 30.9.2017	– 6.963
Effekte aus IFRS 9 Kosten der Absicherung	– 512
Marktbewertung Finanzinstrumente 1.10.2017	12.335

Überleitung kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis	
Tsd Euro	GJ 2018
Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis 30.9.2017	705.028
Effekte aus IFRS 9 Kosten der Absicherung	512
Marktbewertung Finanzinstrumente 1.10.2017	705.540

Konsolidierungsmethoden

Die in die Konsolidierung einbezogenen Abschlüsse wurden auf der Grundlage einheitlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zum 30. September 2019 aufgestellt.

Tochterunternehmen werden ab dem Erwerbszeitpunkt vollkonsolidiert, das heißt sobald der Konzern die Beherrschung erlangt. Dementsprechend endet die Einbeziehung in den Konzernabschluss, wenn die Beherrschung durch das Mutterunternehmen nicht mehr besteht. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode. Die Anteile, die nicht beherrschende Gesellschafter am Ergebnis und am Reinvermögen vollkonsolidierter Tochterunternehmen halten, sind nicht dem Konzern zuzurechnen. In der Konzernbilanz erfolgt der Ausweis innerhalb des Eigenkapitals, getrennt vom Eigenkapital, das auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfällt. Tochterunternehmen, die aus Wesentlichkeitsgründen nicht vollkonsolidiert in den Konzernabschluss von MVV einbezogen werden, werden unter den sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz ausgewiesen.

Die Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden nach der At-Equity-Methode konsolidiert.

Anteile an Unternehmen, für die kein Einbezug im Rahmen der Vollkonsolidierung oder nach der At-Equity-Methode erfolgt, werden gemäß IFRS 9 bilanziert.

Die zwischen den konsolidierten Gesellschaften bestehenden Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Erträge und Aufwendungen werden gegeneinander aufgerechnet. Wesentliche Zwischenergebnisse werden eliminiert.

Konsolidierungskreis und Änderungen des Konsolidierungskreises

In den Konzernabschluss von MVV sind neben der MVV Energie AG alle wesentlichen in- und ausländischen Tochterunternehmen einbezogen, bei denen die MVV Energie AG unmittelbar oder mittelbar über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Außerdem werden in den Konzernabschluss Tochterunternehmen einbezogen, bei denen – unabhängig von der Stimmrechtsmehrheit – vertragliche Regelungen zur Beherrschung durch MVV führen.

Konsolidierungskreis		
Anzahl	Vollkonsolidierte Unternehmen	At-Equity-Unternehmen
30.9.2018	172	37
Zugänge	11	3
Abgänge	18	4
30.9.2019	165	36

Durch die Aufstockung der Anteile an der DC-Datacenter-Group GmbH, Wallmenroth, auf 74,99 % sind zum 1. April 2019 drei neue vollkonsolidierte Unternehmen dem Konsolidierungskreis zugegangen. Die Anteile werden von der 100 %-igen Tochtergesellschaft der MVV Energie AG, MVV Enamic GmbH, Mannheim, gehalten. Davor waren diese Gesellschaften als Gemeinschaftsunternehmen nach der At-Equity-Methode konsolidiert. Es handelt sich dabei im Einzelnen um die folgenden Unternehmen: DC-Datacenter-Group GmbH, Wallmenroth, RZ-Products GmbH, Wallmenroth, DC-Group Immobilienverwaltung GmbH & Co. OHG, Wallmenroth.

Die zum Zeitpunkt der Vollkonsolidierung der Data Center Group beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Der Goodwill entfällt dabei in voller Höhe auf MVV. Ein auf die Minderheiten entfallender Anteil des Goodwills wurde nicht aufgedeckt. Die Anschaffungskosten in Höhe von 27.070 Tsd Euro entsprechen der Summe aus dem Fair Value der Beteiligung vor der Vollkonsolidierung und dem Kaufpreis für die zusätzlich erworbenen Anteile, die zur Beherrschung der Data Center Group geführt haben.

Identifizierbare Vermögenswerte und Schulden	
	Data Center Group, Wallmenroth
	Bei Erwerb angesetzt
Tsd Euro	
Immaterielle Vermögenswerte	4.579
Sachanlagen	6.677
At-Equity-Beteiligungen	115
Nutzungsrechte	5.855
Übrige Finanzanlagen	23.931
Vorräte	2.365
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.388
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	9.587
Flüssige Mittel	838
Rückstellungen	1.910
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.268
Finanzschulden	29.270
Sonstige Verbindlichkeiten	10.622
Passive latente Steuern	2.996
Beizulegender Zeitwert des Nettovermögens	13.269
Erworbener Anteil am Nettovermögen	9.952
Geschäfts- oder Firmenwert	17.118

Seit der Vollkonsolidierung hat die Data Center Group 18.748 Tsd Euro zum Umsatz und – 339 Tsd Euro zum Ergebnis beigetragen.

Zu den Zugängen bei den vollkonsolidierten Unternehmen zählen auch Gründungen – im Wesentlichen von Projektgesellschaften in den Teilkonzernen Juwi und Windwärts – und Zugänge aufgrund des Statuswechsels von sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz.

Die Abgänge bei den vollkonsolidierten Unternehmen beziehen sich mehrheitlich auf Verschmelzungen in den Teilkonzernen Juwi, Soluvia und Umwelt sowie auf Verkäufe von Projektgesellschaften in den Teilkonzernen Juwi und Windwärts. Zusätzlich wurden im 4. Quartal des laufenden Geschäftsjahres die Gesellschaften Götzfried + Pitzer Entsorgung GmbH, Ulm, und Vents d'Oc Energies Renouvelables, Montpellier, Frankreich, verkauft.

Auch die Veränderungen bei den At-Equity-Unternehmen betreffen im Wesentlichen Verschmelzungen in dem Teilkonzern Juwi.

Währungsumrechnung

Transaktionen in fremder Währung werden zu dem Kassakurs erfasst, an dem die einbezogenen Gesellschaften das Geschäft tätigen. Für monetäre Vermögenswerte und Schulden in Fremdwährung erfolgt an jedem Bilanzstichtag die Währungsumrechnung zum Stichtagskurs. Die Differenzen bei der Währungsumrechnung werden entsprechend ihrer Zuordnung entweder im operativen Ergebnis oder im Finanzergebnis ausgewiesen.

Jahresabschlüsse der ausländischen Konzerngesellschaften werden nach dem Konzept der funktionalen Währung auf Grundlage der modifizierten Stichtagsmethode in Euro, der Berichtswährung des Konzerns, umgerechnet. MVV legt für jedes seiner Unternehmen die funktionale Währung fest. Die Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden von der jeweiligen Landeswährung in Euro erfolgt zu Stichtagskursen, das heißt zu den Tagesmittelkursen am Bilanzstichtag. Die Aufwands- und Ertragsposten werden mit Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Treten Währungsdifferenzen aus abweichenden Umrechnungskursen zwischen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung auf, werden diese erfolgsneutral im Eigenkapital als Unterschiedsbetrag aus Währungsumrechnung unter dem kumulierten erfolgsneutralen Ergebnis ausgewiesen.

Für die Währungsumrechnung wurden folgende wesentliche Wechselkurse zugrunde gelegt:

Währungsumrechnung	Stichtagskurs		Durchschnittskurs	
	30.9.2019	30.9.2018	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
1 Euro				
Krone, Tschechien (CZK)	25,816	25,731	25,741	25,591
Pfund, Großbritannien (GBP)	0,886	0,887	0,884	0,885
US-Dollar (USD)	1,089	1,158	1,128	1,190
Südafrikanischer Rand (ZAR)	16,558	16,445	16,166	15,570

Quelle: Europäische Zentralbank

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden erfolgt grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten, sofern IFRS 9 und IFRS 13 für bestimmte Vermögenswerte und Schulden sowie für derivative Finanzinstrumente keine Bewertung zu beizulegenden Zeitwerten fordern, die verlässlich ermittelbar ist. Bei langfristigen Forderungen und Schulden erfolgt der Ausweis mit dem Barwert. Vermögenswerte und Schulden werden saldiert, wenn die Voraussetzungen dafür vorliegen. Aufwendungen und Erträge, die aus Vermögenswerten und Schulden abgeleitet werden, werden – in Abhängigkeit vom jeweiligen Bilanzposten – im Betriebs- oder Finanzergebnis erfasst; gegebenenfalls erfolgt eine periodengerechte Abgrenzung. Wenn die internationalen Rechnungslegungsvorschriften es erfordern, erfolgt eine direkte Erfassung im Eigenkapital und eine gesonderte Erläuterung im Eigenkapitalpiegel.

Im Folgenden werden die grundlegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze dargestellt, die für die Aufstellung des Konzernabschlusses von MVV angewendet wurden.

Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte wurden größtenteils entgeltlich erworben und sind mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten – eventuell vermindert um erhaltene Zuschüsse – angesetzt. Sie werden ihrem Nutzungsverlauf entsprechend um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode vermindert. Die Nutzungsdauer orientiert sich an wirtschaftlichen Aspekten oder vertraglichen Konditionen und liegt zwischen 1 und 50 Jahren. Mit Ausnahme von Geschäfts- oder Firmenwerten bestehen keine wesentlichen immateriellen Vermögenswerte, deren Nutzungsdauer als unbestimmbar eingeschätzt wurde. Wenn bei MVV CO₂-Emissionszertifikate mit einer Haltedauer von über einem Jahr zugekauft werden, werden diese als immaterielle Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten bilanziert. Unentgeltlich zugewiesene Rechte werden mit 0 Euro bewertet. Da die CO₂-Emissionszertifikate nicht abnutzbare Vermögenswerte darstellen, werden diese nicht planmäßig abgeschrieben, sondern nur um eventuelle Wertminderungen gemäß IAS 36 gemindert.

Sachanlagen

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich rätierlicher Abschreibungen für den Werteverzehr der Anlagen. Bei selbsterstellten Sachanlagen werden die Herstellungskosten anhand der direkt zurechenbaren Einzelkosten sowie angemessene

nen direkt zurechenbaren Gemeinkosten ermittelt. Fremdkapitalkosten werden als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert, wenn sie unmittelbar dem Erwerb oder der Herstellung eines qualifizierten Vermögenswerts zugeordnet werden können. Dies erfolgt, sobald dieser Vermögenswert nach einem längeren Zeitraum in den beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand versetzt wird. Während der Phase der Inbetriebnahme wird der Saldo aus den angefallenen Aufwendungen und Erträgen aktiviert. Sind die Erträge höher als die angefallenen Kosten, werden sie erfolgswirksam vereinnahmt. Sie reduzieren nicht die aktivierten Anschaffungs- oder Herstellungskosten.

Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten von Vermögenswerten werden um erhaltene öffentliche Zuschüsse (Investitionszuschüsse) gekürzt. Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn es hinreichend sicher ist, dass sie gewährt werden und die damit verbundenen Bedingungen erfüllt sind. Es liegen ausschließlich vermögenswertbezogene Zuwendungen vor; sie werden im Anlagevermögen offen von den Investitionen abgesetzt.

Die Vermögenswerte des Sachanlagevermögens werden gemäß dem wirtschaftlichen Nutzungsverlauf linear abgeschrieben. Die Abschreibung im Zugangsjahr erfolgt zeitan- teilig. Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde:

Nutzungsdauer in Jahren	
Gebäude	5 – 100
Technische Anlagen und Maschinen	2 – 55
Leitungsnetze	2 – 69
Betriebs- und Geschäftsausstattung	1 – 50

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

Die Bewertung der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien erfolgt zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten. Die Marktwerte werden regelmäßig im Rahmen des Werthaltigkeitstests durch unabhängige Gutachten ermittelt. Hierbei handelt es sich nicht um beobachtbare Marktpreise, daher ist die Bewertung gemäß der Bewertungshierarchie des IFRS 13 der Stufe 3 zuzuordnen.

Wertminderungen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien

An jedem Bilanzstichtag werden die Buchwerte der immateriellen Vermögenswerte, der Sachanlagen und der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien auf Anhaltspunkte überprüft, die auf eine Wertminderung hindeuten. Liegen

entsprechende Anhaltspunkte vor, wird ein Werthaltigkeitstest (Impairmenttest) nach IAS 36 durchgeführt. Die Geschäfts- oder Firmenwerte und die immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich einem Werthaltigkeitstest unterzogen. Dies gilt ebenso, wenn sich die Umstände ändern oder sich Sachverhalte ergeben, die darauf hinweisen.

Wenn der Buchwert eines Vermögenswerts über seinem erzielbaren Betrag, also über dem höheren Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten oder Nutzungswert, liegt, wird eine Wertminderung auf den erzielbaren Betrag vorgenommen. Der beizulegende Zeitwert spiegelt die bestmögliche Schätzung des erzielbaren Betrags wider. Die erzielbaren Beträge sind für jeden Vermögenswert zu bestimmen, es sei denn, der Vermögenswert erzeugt keine weitestgehend unabhängigen Cashflows. In diesem Fall ist der Betrag anzusetzen, für den ein unabhängiger Dritter die zahlungsmittelgenerierende Einheit am Bilanzstichtag erwerben würde. Die Zeit- und Nutzungswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten werden anhand von Cashflow-Planungen ermittelt, die von den Management- und Aufsichtsorganen der MVV Energie AG genehmigt wurden. Grundlage der Cashflow-Planungen sind Erfahrungen und Ergebnisse vergangener Geschäftsjahre sowie Erwartungen über zukünftige Marktentwicklungen. Sie basieren auf der erwarteten Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Rahmendaten, die aus volks- und finanzwirtschaftlichen Studien abgeleitet werden. Die Schlüsselannahmen der Planung sind die Prämissen zur Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohöl, Erdgas und Kohle, die Strom- und Gaspreise auf den Großhandels- und Endverbrauchermärkten sowie die Entwicklung der Marktanteile und die jeweiligen regulatorischen Rahmenbedingungen.

Die Cashflow-Planungen umfassen einen Detailplanungszeitraum von drei Jahren. Für die darauf folgenden Geschäftsjahre werden die Ergebnisse fortgeschrieben, ausgehend vom letzten Jahr des Detailplanungszeitraums. Hierbei werden die aktuellen geschätzten Wachstumsraten verwendet. Die Wachstumsraten entsprechen den langfristigen durchschnittlichen Wachstumsraten der Märkte, auf welchen die Unternehmen tätig sind. Sie stimmen mit den Markterwartungen überein, die aus externen Informationsquellen zu entnehmen sind. Eine außerplanmäßige Abschreibung erfolgt, wenn der erzielbare Betrag des Vermögenswerts den Buchwert unterschreitet. Wertaufholungen werden maximal bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen, wenn der

erzielbare Betrag den Buchwert in den folgenden Perioden übersteigt.

Bei Geschäfts- oder Firmenwerten werden keine Zuschreibungen vorgenommen. Übersteigt der Buchwert einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, den erzielbaren Betrag, so wird zunächst der zugeordnete Geschäfts- oder Firmenwert abgeschrieben. Ein Abwertungsbedarf, der darüber hinausgeht, wird durch anteilige Reduzierung der Buchwerte der übrigen Vermögenswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheit berücksichtigt. Es erfolgt jedoch keine Abstockung unter den Zeitwert der jeweiligen Vermögenswerte.

Forderungen und sonstige Vermögenswerte

Die Forderungen und sonstigen Vermögenswerte umfassen die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Forderungen und Vermögenswerte sowie die Steuerforderungen.

Diese werden mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Erstbewertung erfolgt zum Erfüllungstag. Erforderliche Wertberichtigungen orientieren sich am eingetretenen Ausfallrisiko. Forderungen werden grundsätzlich über ein Wertberichtigungskonto korrigiert.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen umfassen im Wesentlichen Forderungen aus Verträgen mit Kunden. Diese werden angesetzt, wenn Güter geliefert und/oder Dienstleistungen erbracht wurden. Sofern Gegenleistungen von anderen Bedingungen, als dem Zeitablauf abhängig sind, wird ein Vertragsvermögenswert als sonstiger Vermögenswert aktiviert. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen enthalten einen Abgrenzungsbetrag für Energie- und Wasserverkäufe, die am Bilanzstichtag noch nicht abgelesen oder abgerechnet waren. Abschlagszahlungen, die auf Basis der jährlichen Verbrauchsabrechnung geleistet werden, sind bei den Forderungen gekürzt. Am Bilanzstichtag bestehende Ausfallrisiken sind durch ausreichende Wertberichtigungen berücksichtigt. Die Forderungen werden ausgebucht, sobald sie als uneinbringlich gelten. Die ausgewiesenen Buchwerte entsprechen im Wesentlichen den jeweiligen Zeitwerten.

CO₂-Emissionszertifikate mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, die von MVV zugekauft oder getauscht werden müssen, werden als sonstige Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten bilanziert. Unentgeltlich zugeteilte Rechte werden mit 0 Euro bewertet.

Vorräte

Die Vorräte betreffen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe beziehungsweise unfertige und fertige Erzeugnisse und Leistungen sowie Projektrechte, die hierauf geleisteten Anzahlungen und den Handelsbestand Commodity. Sie sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- und Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet, der Handelsbestand Commodity mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten. Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe werden nach der Durchschnittsmethode ermittelt. Die Herstellungskosten der unfertigen und fertigen Erzeugnisse und Leistungen sowie die Projektrechte umfassen die produktionsbezogenen Vollkosten. Sie setzen sich zusammen aus den direkt zurechenbaren Einzelkosten sowie – auf Basis einer Normalauslastung – den angemessenen Teilen der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten. Risiken aus einer geminderten Verwertbarkeit werden durch angemessene Abschläge reduziert.

Flüssige Mittel

Flüssige Mittel umfassen Kassenbestände sowie Guthaben bei Kreditinstituten mit einer Ursprungslaufzeit von weniger als drei Monaten.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte beziehungsweise Schulden

Langfristige Vermögenswerte, die in ihrem gegenwärtigen Zustand veräußert werden können und deren Veräußerung sehr wahrscheinlich ist, werden als „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ ausgewiesen. Schulden, die zusammen mit Vermögenswerten in einer Transaktion abgegeben werden sollen, werden als „Zur Veräußerung gehaltene Schulden“ gesondert ausgewiesen.

Vorausgesetzt, dass die jeweils besonderen Standards nicht anzuwenden sind, werden zur Veräußerung bestimmte langfristige Vermögenswerte nicht mehr planmäßig abgeschrieben. Wenn sich aus einem anderen Standard nichts anderes ergibt, werden sie mit ihrem Zeitwert bewertet, der um voraussichtliche Veräußerungskosten vermindert ist, sofern dieser niedriger als der Buchwert ist. Gewinne oder Verluste aus der Bewertung einzelner zur Veräußerung bestimmter langfristiger Vermögenswerte sowie von Veräußerungsgruppen werden bis zur endgültigen Veräußerung im Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen. Eventuelle Verluste aus der Bewertung von aufgegebenen Geschäftsbereichen mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten werden als Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen.

Latente Steuern

Latente Steuern werden gebildet, wenn zwischen den Steuerbilanzen und den IFRS-Bilanzen der Einzelgesellschaften zeitliche Differenzen bestehen. Diese entstehen aufgrund der steuerlichen Bewertung der Vermögenswerte und Schulden einerseits und der externen Rechnungslegung gemäß IFRS andererseits sowie aus ergebniswirksamen Konsolidierungsvorgängen. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern auf Steuererminderungsansprüche berücksichtigt, die sich in den Folgejahren aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge ergeben. Eine Aktivierung erfolgt, wenn die Nutzbarkeit dieser Verlustvorträge aufgrund von Planungen über einen Prognosezeitraum von fünf Jahren hinweg gewährleistet ist. Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die zum Zeitpunkt der Realisation in den einzelnen Organisationseinheiten gelten beziehungsweise erwartet werden. Dabei werden die am Bilanzstichtag gültigen beziehungsweise verabschiedeten steuerlichen Vorschriften berücksichtigt.

Rückstellungen

Rückstellungen werden für sämtliche am Bilanzstichtag gegenüber Dritten bestehenden rechtlichen oder faktischen Verpflichtungen gebildet, die auf vergangenen Ereignissen beruhen, die wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führen und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Sie werden mit ihrem voraussichtlichen Erfüllungsbetrag angesetzt und nicht mit Erstattungsansprüchen saldiert. Rückstellungen für eine Vielzahl gleichartiger Ereignisse werden mit dem Erwartungswert der möglichen Ergebnisse bilanziert.

Alle langfristigen Rückstellungen werden mit ihrem auf den Bilanzstichtag voraussichtlichen Erfüllungsbetrag bilanziert. Die langfristigen Rückstellungen werden diskontiert.

Finanzinstrumente

Originäre Finanzinstrumente: Sämtliche originären Finanzinstrumente, wie zum Beispiel Aktien und Gesellschaftsanteile, Ausleihungen, Wertpapiere, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Geldforderungen sowie liquide Mittel, werden bei ihrem Zugang zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Im Rahmen der Folgebewertung werden finanzielle Vermögenswerte entweder zum beizulegenden Zeitwert oder zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Transaktionskosten werden im Falle einer Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten mittels der Effektivzinsmethode über die Laufzeit des Finanzinstruments verteilt. Sonst werden sie aufwandswirksam erfasst.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die auf organisierten Märkten gehandelt werden, wird über den an der Börse notierten Geldkurs am Bilanzstichtag ermittelt. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt besteht, wird unter Anwendung von Bewertungsmethoden festgelegt. Solche Verfahren stützen sich auf Transaktionen, die kürzlich zu marktüblichen Bedingungen getätigt wurden, auf den aktuellen Marktwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Instruments, auf die Analyse der diskontierten Zahlungsströme oder auf Optionspreismodelle. Bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte werden gemäß IFRS 13 auch die Markt- und Kreditrisiken mit einbezogen.

Ausschlaggebend für die Folgebilanzierung sind die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften sowie das Geschäftsmodell, mit welchem Ziel die Finanzinstrumente gehalten werden. Enthalten die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften eines Finanzinstruments – mit minimalen Ausnahmen – ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen, darf es zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Effektivzinsmethode bilanziert werden, wenn gemäß verfolgtem Geschäftsmodell die vertraglichen Zahlungen vom Schuldner vereinnahmt werden sollen. Soll laut Geschäftsmodell neben der Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungen auch Veräußerung des Finanzinstruments möglich sein, werden Entwicklungen des beizulegenden Zeitwerts des Finanzinstruments über die Effektivverzinsung hinaus im Sonstigen Ergebnis erfasst. Diese Änderung des beizulegenden Zeitwerts im Sonstigen Ergebnis erfolgt unter Berücksichtigung latenter Steuern. Andere Geschäftsmodelle führen zu einer erfolgswirksamen Bilanzierung des Finanzinstruments zum beizulegenden Zeitwert, insbesondere auch dann, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromereigenschaften auch andere als ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen umfassen. Aufgrund der Zahlungsstromereigenschaften qualifizieren sich ausschließlich Schuldinstrumente für eine bei erstmaliger Erfassung unwiderruflich festzulegende Zuordnung zu einem der genannten Geschäftsmodelle. Gehaltene Eigenkapitalinstrumente werden grundsätzlich erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Sollten diese ohne eine Handelsabsicht gehalten werden, darf die Wertentwicklung des beizulegenden Zeitwerts des Eigenkapitalinstruments im Sonstigen Ergebnis unter Berücksichtigung latenter Steuern dargestellt werden, ohne jedoch bei Abgang in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert zu werden.

Bei Finanzinstrumenten, die der Effektivzinsmethode unterliegen, werden nach dem Expected Credit Loss Model bereits erwartete Wertminderungen erfasst. Nach dem allgemeinen Ansatz werden Risikovorsorgen differenziert ermittelt, ob sich das Ausfallrisiko eines finanziellen Vermögenswertes seit seinem Zugang wesentlich verschlechtert hat oder nicht. Bei gleichbleibendem Ausfallrisiko wird die Risikovorsorge auf Basis möglicher Verlustereignisse innerhalb der nächsten zwölf Monate ermittelt (12-month expected loss). Bei einer wesentlichen Verschlechterung des Ausfallrisikos, welches nicht mehr als niedrig eingestuft werden kann, wird die Risikovorsorge auf die gesamte restliche Laufzeit (lifetime expected credit loss) des Finanzinstruments bezogen. Nach dem vereinfachten Ansatz (Simplified Approach) wird die Risikovorsorge dagegen direkt auf Verlustereignisse der gesamten restlichen Laufzeit bezogen. Dem vereinfachten Ansatz unterliegen neben Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auch Leasingforderungen und vertragliche Vermögenswerte aus Kundenverträgen. Wertminderungen werden direkt im Periodenergebnis erfasst und können direkt den Buchwert des Finanzinstruments ändern oder über ein Wertberichtigungskonto abgebildet werden.

Bei marktüblichen Käufen und Verkäufen von finanziellen Vermögenswerten erfolgt die Bilanzierung zum Handelstag, das heißt zu dem Tag, an dem das Unternehmen die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswerts eingegangen ist. Marktübliche Käufe oder Verkäufe schreiben die Lieferung der Vermögenswerte innerhalb eines durch Marktvorschriften oder -konventionen festgelegten Zeitraums vor.

Die Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte erfolgt, wenn die vertraglichen Rechte auf Zahlungsmittelzuflüsse aus dem Vermögenswert auslaufen oder der finanzielle Vermögenswert übertragen wird, sofern im Wesentlichen alle Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum an dem Vermögenswert verbunden sind, übertragen werden, beziehungsweise die Verfügungsmacht über den Vermögenswert abgegeben wird.

Finanzschulden, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und andere finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, gegebenenfalls unter Verwendung der Effektivzinsmethode. Im Falle von Finanzschulden entsprechen die Anschaffungskosten dem Auszahlungsbetrag. Bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten entsprechen die Anschaffungskosten dem beizulegenden Zeitwert der erhaltenen Gegenleistung.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die Verpflichtung, die der Verbindlichkeit zugrunde liegt, erfüllt, gekündigt oder erloschen ist.

Von der Fair-Value-Option wird kein Gebrauch gemacht.

Derivative Finanzinstrumente: Zu den derivativen Finanzinstrumenten gehören insbesondere Zins- und Währungsderivate sowie Commodity-Derivate, hauptsächlich für die Commodities Strom, Gas, Kohle und CO₂. Derivative Finanzinstrumente werden sowohl bei ihrer erstmaligen Bilanzierung als auch in den Folgeperioden zum beizulegenden Zeitwert bewertet und unter den sonstigen Vermögenswerten oder sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Wertansätze werden vom Markt abgeleitet oder anhand anerkannter Bewertungsmethoden ermittelt (Barwertmethode oder Optionspreismodelle, denen aktuelle Marktparameter zugrunde gelegt werden). Insbesondere werden bestimmte langfristige Energiekontrakte und Zinsderivate, sofern keine Marktpreise vorliegen, anhand anerkannter Bewertungsmethoden, welche auf internen Fundamentaldaten beruhen, bewertet. Wertänderungen von Zins- und Währungsderivaten mit Bezug zur operativen Tätigkeit werden entweder im operativen Ergebnis oder innerhalb des Finanzergebnisses entsprechend als Ertrag oder Aufwand erfasst. Wertänderungen aller anderen derivativen Finanzinstrumente erfolgen als Ertrag beziehungsweise Aufwand in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen. Derivate, die als Sicherungsgeschäft in einem Cashflow Hedge eingesetzt werden, sind gesondert zu behandeln. Erfüllen diese zusätzlich die Voraussetzungen des Hedge Accountings gemäß IFRS 9, erfolgt der Ausweis des effektiven Teils des Sicherungsinstruments im Rahmen der Fair-Value-Veränderung erfolgsneutral im Eigenkapital unter Marktbewertung von Finanzinstrumenten. Wird das Grundgeschäft erfolgswirksam, wird das Sicherungsgeschäft ebenfalls erfolgswirksam erfasst und kompensiert somit die Auswirkungen des Grundgeschäfts. Neben dem Cashflow Hedge Accounting können Absicherungen von Risiken ebenfalls durch Fair Value Hedges erfolgen. Hierbei werden die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Derivaten, die der Absicherung eines beizulegenden Zeitwerts dienen und als Fair Value Hedge qualifiziert werden können, gleichzeitig mit dem abgesicherten Risiko erfolgswirksam erfasst. Zusätzlich können bei Fair Value Hedges die währungsbedingten Änderungen von originären Finanzinstrumenten durch die währungsbedingten Änderungen von anderen originären Finanzinstrumenten beziehungsweise Währungsderivaten abgesichert werden.

Schwebende Geschäfte zur Marktpreissicherung im Bereich des Energiehandels fallen in den Anwendungsbe- reich von IFRS 9 und werden als derivative Finanzinstru- mente erfasst. Die abgesicherten Grundgeschäfte (Ver- triebskontrakte) fallen demgegenüber in der Regel nicht unter IFRS 9. Die Bilanzierung nach IFRS 9 betrifft insbe- sondere Waretermingeschäfte. Für diese Energiehan- delsgeschäfte wird wenn möglich die Own Use Exemption angewendet. Die übrigen Energiehandelsgeschäfte werden als Cashflow Sicherungsbeziehungen beziehungsweise als freistehende Derivate bilanziert.

Für geschlossene Fremdwährungspositionen werden Fair Value Hedges designiert, die nach den Regeln des Fair- Value-Hedge-Accountings bilanziert wurden.

Zur Begrenzung des Zinsänderungsrisikos werden insbe- sondere Zins-Swaps eingesetzt. Diese Instrumente fixieren mithilfe von Cashflow Hedges Zahlungsströme aus variabel verzinslichen Finanzverbindlichkeiten.

Entwicklungen des Zeitwerts von Komponenten eines Si- cherungsgeschäfts, welche nicht zur Absicherung eines Risikos aus dem Grundgeschäft designiert sind, können als Kosten der Absicherung im Sonstigen Ergebnis erfasst und mit der Erfolgswirkung des Grundgeschäfts wieder aufge- löst werden.

Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungs- methoden sind Ermessensentscheidungen zu treffen. Dar- aus ergeben sich keine erheblichen Auswirkungen auf die Wertansätze der Vermögenswerte und Schulden, die im Abschluss ausgewiesen sind.

Unsicherheiten bei der Bewertung

Die Aufstellung eines Konzernabschlusses nach IFRS er- fordert, dass Vermögenswerte und Schulden bewertet wer- den. Insofern müssen auch Annahmen und Schätzungen gemacht werden, die sich auf die Wertansätze der bilanzier- ten Vermögenswerte und Schulden, der Erträge und Auf- wendungen sowie auf die Angaben der Eventualschulden auswirken können.

Im Folgenden werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen und sonstigen wesentlichen Quellen von Schät- zungsunsicherheiten, die am Stichtag bestehen, erläutert. Durch sie kann ein Risiko bestehen, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden erforder- lich sein wird.

Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte für Vermögenswerte und Schulden sowie der Nutzungsdauer der Vermögenswerte basiert auf Beurteilungen des Managements. Dies gilt ebenso bei der Ermittlung von Wertminderungen von Vermögenswerten.

Die Überprüfung der Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte und der Vermögenswerte erfordert eine Schätzung des erzielbaren Betrags einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit, welcher der Geschäfts- oder Firmenwert beziehungsweise der Vermögenswert zugeordnet ist. Der erzielbare Betrag ist der höhere Wert aus dem beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung von Veräußerungskosten der zahlungsmittelgenerierenden Einheit und deren Nutzungswert. Dieser wird mit dem Buchwert verglichen. Zur Schätzung des erzielbaren Betrages muss MVV die künftig zu erwartenden Zahlungsmittelüberschüsse aus der zahlungsmittelgenerierenden Einheit schätzen. Darüber hinaus muss ein angemessener Abzinsungssatz gewählt werden, um den Barwert der Cashflows zu ermitteln. Sämtliche Annahmen und Schätzungen basieren auf den Verhältnissen und Einschätzungen zum Bilanzstichtag oder zum relevanten unterjährigen Stichtag, zu dem die anlassbezogene Wertminderung erforderlich wird. Abweichende Entwicklungen dieser Rahmenbedingungen können zu Unterschieden zwischen den Schätzwerten und den tatsächlichen Werten führen. In solchen Fällen werden die Annahmen und, falls erforderlich, der Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwerts und der Vermögenswerte entsprechend angepasst.

Des Weiteren sind Annahmen bei der Berechnung tatsächlicher und latenter Steuern zu treffen. Bei der Beurteilung, ob aktive latente Steuern genutzt werden können, spielt insbesondere die Möglichkeit eine Rolle, zukünftig entsprechende steuerpflichtige Einkommen zu erzielen.

Die Unsicherheiten bei der Bewertung der zu bildenden Rückstellungen wurden mit der bestmöglichen Schätzung unterlegt, unter anderem auf Basis von Wahrscheinlichkeitsbetrachtungen.

Die Bewertung von Umsätzen und Materialaufwendungen unterliegt insofern Schätzungen, als zum Stichtag Verbrauchsabgrenzungen für bereits entstandene und noch nicht fakturierte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen vorgenommen wurden.

Abfindungsverbindlichkeiten für Personengesellschaften werden mit dem anteiligen beizulegenden Zeitwert angesetzt. Dieser wird ermittelt, indem eine Unternehmensbewertung unter Berücksichtigung der aktuellen Planung und der Zinsstrukturkurve durchgeführt wird.

Grundsätzlich werden bei den Bewertungsunsicherheiten die bestmöglichen Erkenntnisse über die Verhältnisse am Bilanzstichtag herangezogen. Die tatsächlichen Beträge können sich von den Schätzungen unterscheiden. Die im Abschluss erfassten und mit Unsicherheiten behafteten Buchwerte sind aus der Bilanz beziehungsweise den entsprechenden Erläuterungen im Anhang zu entnehmen.

Die Schätzänderungen nach IAS 8 im Geschäftsjahr 2019 führten zu keinen nennenswerten Anpassungen der betroffenen Erträge, Aufwendungen sowie des Vermögens und der Schulden.

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer

Die Umsatzerlöse enthalten alle Erlöse, die aus der typischen Geschäftstätigkeit des Konzerns resultieren. Die Hauptprodukte von MVV sind Strom, Wärme, Gas, Wasser und Abfallverwertung beziehungsweise -entsorgung. Zusätzlich erwirtschaftet der Konzern wesentliche Erlöse aus Dienstleistungen sowie der Projektentwicklung von Solar- und Windenergieprojekten. Erlöse aus Verträgen mit Kunden werden grundsätzlich zum Zeitpunkt der Lieferung oder nach erfolgter Leistung an den Kunden realisiert. Eine Lieferung gilt als abgeschlossen, wenn der Übergang der Verfügungsmacht auf den Kunden erfolgt und ein Anspruch auf eine Gegenleistung nur noch an den Zeitablauf geknüpft ist. Sind Gegenleistungen an andere Bedingungen als den Zeitablauf gebunden, werden diese als Vertragsvermögenswert aktiviert.

Ein wesentlicher Teil der Erlöse aus Verträgen mit Kunden wird über einen Zeitraum erbracht. Der Fertigstellungsgrad wird generell nach der Output-orientierten Methode bestimmt. Teilweise wird auch die Input-orientierte Methode angewendet. Jedoch muss dann ein Nachweis geführt werden, dass diese Methode auch dem Control-Übergangsverlauf entspricht.

Die Erlöse aus Verträgen mit Kunden ergeben sich aus den den Produkten und Dienstleistungen zugeordneten Transaktionspreisen, welche den Wert der gelieferten Einheiten, einschließlich den geschätzten Abgrenzungsbeträgen, für die am Bilanzstichtag noch nicht abgelesen oder abgerechnet waren, ergeben.

Das durchschnittliche Zahlungsziel beträgt zwischen 14 und 30 Tagen.

In der Segmentberichterstattung unter Textziffer 36 wird dargestellt, wie sich die Umsatzerlöse aus den einzelnen Segmenten zusammensetzen.

Die Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden (Außenumsatz) werden nach Produkten aufgegliedert und in der folgenden Tabelle dargestellt:

Umsatzerlöse nach Produktgruppen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Strom ¹	1.656.037	2.094.707
Wärme	374.362	359.409
Gas ¹	706.389	576.571
Wasser	89.187	86.988
Sonstige	833.767	813.790
	3.659.742	3.931.465

¹ Vorjahreszahlen angepasst aufgrund NIFRIC "Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)"

Zeitpunkt der Umsatzrealisierung		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Zeitpunktbezogene realisierte Umsätze	3.232.903	3.555.715
Strom ¹	1.656.037	2.094.707
Wärme	374.362	359.409
Gas ¹	706.389	576.571
Wasser	89.187	86.988
Sonstige	406.928	438.040
Zeitraumbezogene realisierte Umsätze	426.839	375.750
Projektentwicklung	380.019	335.455
Dienstleistungen aus Betriebsführung	46.820	40.295
	3.659.742	3.931.465

¹ Vorjahreszahlen angepasst aufgrund NIFRIC "Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)"

Die Vorjahreszahlen der Umsatzerlöse wurden aufgrund NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)" in den Produkten Strom und Gas um 28.627 Tsd Euro erhöht.

Die sonstigen Umsatzerlöse beinhalten im Wesentlichen Erlöse aus der Abfallverwertung und Beratungsleistungen sowie sonstige Umsätze aus nicht zum Kerngeschäft von MVV gehörenden Geschäftsfeldern.

Der Umsatz unserer ausländischen Tochtergesellschaften betrug in Konzernwährung 443.964 Tsd Euro (Vorjahr 206.095 Tsd Euro). Die Erhöhung dieses Umsatzanteils ist im Wesentlichen auf die höhere Anzahl realisierter Projekte im Ausland zurückzuführen.

Die im aktuellen Geschäftsjahr erfassten Umsatzerlöse, welche zu Beginn der Periode im Saldo der Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren, betragen 24.395 Tsd Euro.

2. Bestandsveränderungen

Die Bestandsveränderungen resultieren hauptsächlich aus unfertigen Projekten und Projektrechten.

3. Aktivierte Eigenleistungen

Die aktivierten Eigenleistungen betreffen vor allem den Bau und die Erweiterung von Versorgungsnetzen.

4. Sonstige betriebliche Erträge

Sonstige betriebliche Erträge		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Erträge aus nach IFRS 9 bilanzierten Derivaten ¹	236.728	336.350
Erträge aus Emissionsrechten ¹	14.176	15
Auflösung von Rückstellungen	15.581	42.851
Geschäftsbesorgung und Personalgestellung	9.782	4.836
Erstattungen für Schadensfälle	8.985	5.400
Währungskursgewinne	5.211	5.428
Leistungen an Mitarbeiter	4.458	4.185
Mieterträge	3.884	3.667
Gutschriften und Erstattungen	2.863	2.756
Erträge aus Anlageverkäufen und Zuschreibungen	1.716	1.734
Erträge aus der Veräußerung von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	–	30.802
Übrige	23.683	38.890
	327.067	476.914

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund des NIFRIC "Physical settlement of contracts"

Die Vorjahreszahlen der sonstigen betrieblichen Erträge wurden aufgrund NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ um 68.970 Tsd Euro erhöht und aufgrund des neuen Ausweises von Wertminderungsaufwendungen nach IAS 1 um 10.314 Tsd Euro gemindert.

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten insbesondere Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften, die nach IFRS 9 zu bewerten sind. Der Ausweis der Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften erfolgt brutto. Diesen bewertungsabhängigen Erträgen stehen entsprechende Aufwendungen gegenüber.

Der Anstieg der Erträge aus Emissionsrechten ist auf gestiegene Marktpreise zurückzuführen.

Die Erträge aus der Veräußerung der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte resultierten im Vorjahr aus den Verkäufen des Glasfasernetzes der MVV Energie AG und der Vermögenswerte aus den Multi-Utility-Verträgen bei der MVV ImmoSolutions GmbH.

Die nicht abgezinsten Erträge, die aus künftigen Leasingzahlungen realisiert werden, sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeteilt nach Fristigkeiten dargestellt. Es bestehen keine variablen Leasingzahlungen, die nicht an einen Index oder Zinssatz gekoppelt sind.

Künftige Erträge aus Operating Leasing-Zahlungen

Tsd Euro	GJ 2019
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr	1.562
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren	2.940
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 5 Jahre	2.611

5. Materialaufwand

Materialaufwand		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren ¹	1.944.490	2.199.941
Bezug von Wind- und Solarenergieanlagen	294.378	285.650
Bezogene Leistungen	562.086	556.388
	2.800.954	3.041.979

¹ Vorjahreszahlen angefasst aufgrund NIFRIC "Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)"

Die Vorjahreszahlen des Materialaufwands wurden aufgrund NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ in den Produkten Strom und Gas um 84.218 Tsd Euro erhöht.

In den Aufwendungen für bezogene Leistungen sind im Wesentlichen Aufwendungen für Netznutzungsentgelte, Konzessionsabgaben, Aufwendungen für Wartung und Instandhaltung, Entsorgungskosten für Reststoffe und sonstige Fremdleistungen enthalten.

6. Personalaufwand

Personalaufwand		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Löhne und Gehälter	358.910	345.592
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	59.934	57.838
Aufwendungen für Altersversorgung	19.385	19.314
	438.229	422.744

Bei MVV waren im Jahresdurchschnitt 6.040 Mitarbeiter (Vorjahr 6.006) beschäftigt. Davon sind 10 leitende Angestellte (Vorjahr 10), 5.713 Angestellte (Vorjahr 5.680), 287 Auszubildende (Vorjahr 281) und 30 Praktikanten/Diplomanden (Vorjahr 35).

Bei den leitenden Angestellten handelt es sich um Mitglieder des Managements in Schlüsselfunktionen, das heißt Prokuristen und Bereichsleiter der MVV Energie AG.

7. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Aufwand aus nach IFRS 9 bilanzierten Derivaten ¹	268.529	246.467
Beiträge, Gebühren und Abgaben	30.271	31.990
Aufwendungen für Beratungsleistungen	27.255	32.634
Aufwendungen für Wartungen, Reparaturen und IT-Dienstleistungen	20.276	21.844
Betriebliche Steuern (inkl. Energiesteuern)	15.796	12.819
Personal- und Sozialaufwendungen	12.605	12.312
Mieten, Pachten und Leasing	12.327	22.759
Aufwendungen für Öffentlichkeitsarbeit	10.812	11.411
Gebäudemanagement	7.748	7.344
Personalgestellung	4.698	10.008
Serviceverträge	3.872	5.397
Verluste von Anlagenabgängen	3.473	4.025
Währungskursverluste	2.860	7.169
Bewertungskosten	1.960	2.186
Büromaterial und Fachliteratur	1.688	1.744
Übrige ¹	30.550	28.161
	454.720	458.270

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund des NIFRIC "Physical settlement of contracts"

Die Vorjahreszahlen der sonstigen betrieblichen Aufwendungen wurden aufgrund NIFRIC „Physical settlement of contracts to buy or sell a non-financial item (IFRS 9)“ um 13.457 Tsd Euro erhöht und aufgrund des neuen Ausweises von Wertminderungsaufwendungen nach IAS 1 um 14.511 Tsd Euro gemindert.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten negative Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften, die nach IFRS 9 zu bewerten sind. Der Ausweis der Bewertungseffekte aus Energiehandelsgeschäften erfolgt brutto. Diesen bewertungsabhängigen Aufwendungen stehen sonstige betriebliche Erträge gegenüber.

Die Aufwendungen für Mieten, Pachten und Leasing sind im Wesentlichen aufgrund der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 zurückgegangen.

8. Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden zunächst mit den Anschaffungskosten und in den Folgeperioden entsprechend dem fortgeschriebenen anteiligen Nettovermögen bilanziert. Dabei werden die Buchwerte jährlich um die anteiligen Ergebnisse, ausgeschütteten Dividenden und sonstigen Eigenkapitalveränderungen erhöht oder vermindert. Ein bilanzierter Geschäfts- oder Firmenwert wird im Beteiligungsansatz ausgewiesen und nicht separat gezeigt. Eine außerplanmäßige Abschreibung des At-Equity-Buchwerts erfolgt, wenn der erzielbare Betrag den Buchwert unterschreitet. Sofern die Gründe für eine zuvor erfasste Wertminderung des At-Equity-Buchwerts entfallen sind, erfolgt eine entsprechende erfolgswirksame Zuschreibung.

Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen	25.332	- 110
Erträge aus sonstigen Beteiligungen	1.229	1.144
Aufwendungen/Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	- 2.961	- 11
	23.600	1.023

Die Veränderungen des Ergebnisses aus At-Equity-Unternehmen resultieren hauptsächlich aus der Folgebewertung der Unternehmen, an denen MVV einen maßgeblichen Einfluss hat.

9. Abschreibungen

Abschreibungen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Abschreibungen	183.493	180.680
davon außerplanmäßig	–	–

10. Finanzerträge

Finanzerträge		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Erträge aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung	10.579	3.548
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	3.540	3.240
Erträge aus IFRS 9 Bewertung ¹	1.445	206
Zinserträge aus Kontokorrent, Tages- und Festgeldern	1.052	774
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.894	4.391
	21.510	12.159

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

11. Finanzaufwendungen

Finanzaufwendungen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Zinsaufwand aus Kontokorrent, Darlehen und kurzfristigen Ausleihungen	36.730	35.627
Aufzinsung von Rückstellungen	10.990	2.826
Aufwand aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung	10.000	3.654
Aufwand aus IFRS 9 Bewertung ¹	742	1.006
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	16.119	15.857
	74.581	58.970

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen wurden durch die Aktivierung von Fremdkapitalzinsen in Höhe von 3.558 Tsd Euro (Vorjahr 3.127 Tsd Euro) gekürzt. Der dabei zugrunde gelegte Finanzierungskostensatz lag im Geschäftsjahr zwischen 1,4 % und 2,5 % und im Vorjahr bei 1,4 % und 1,9 %. Der Aufwand aus der Aufzinsung von Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus langfristigen Personalrückstellungen.

12. Ertragsteuern

Ertragsteuern		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Tatsächliche Steuern	54.803	72.163
Latente Steuern ¹	– 18.648	5.212
	36.155	77.375

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Der laufende Steueraufwand enthält die Gewerbe- und Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag sowie ausländische Ertragsteuern.

Für die Bewertung der latenten Steuern in Deutschland wird der für das jeweilige Unternehmen geltende Steuersatz herangezogen. Er ergibt sich aus dem gültigen unveränderten Körperschaftsteuersatz von 15 %, dem Solidaritätszuschlag von unverändert 5,5 % und dem jeweils anzuwendenden Gewerbesteuerersatz, der derzeit zwischen 12 % und 16 % liegt. Für ausländische Gesellschaften werden die jeweiligen nationalen Steuersätze zugrunde gelegt. Soweit die Voraussetzungen des IAS 12 gegeben sind, werden aktive und passive latente Steuern je Gesellschaft beziehungsweise Organkreis saldiert.

Der latente Steuerertrag ergibt sich zum einen aus einem Steueraufwand in Höhe von 1.650 Tsd Euro (Vorjahr 6.673 Tsd Euro), der auf die Veränderung der Wertberichtigung für Verlustvorträge sowie auf die erfolgswirksame Nutzung von Verlustvorträgen zurückzuführen ist, und aus einem latenten Steuerertrag in Höhe von 20.298 Tsd Euro (Vorjahr angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9 1.461 Tsd Euro), der auf das Entstehen beziehungsweise die Auflösung temporärer Unterschiede entfällt.

Der tatsächliche Steueraufwand wurde aufgrund der Nutzung bisher nicht berücksichtigter steuerlicher Verluste um 5.646 Tsd Euro (Vorjahr 1.348 Tsd Euro) gemindert.

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitungsrechnung vom erwarteten zum tatsächlich ausgewiesenen Steueraufwand. Der Steuersatz, der für die steuerliche Überleitungsrechnung anzuwenden ist, beträgt 30,3 % (Vorjahr 30,3 %). Er setzt sich aus dem Körperschaftsteuersatz, dem Solidaritätszuschlag und einem durchschnittlichen Gewerbesteuer-satz von 14,5 % (Vorjahr 14,5 %) zusammen.

Überleitung des Ertragsteueraufwands		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) ¹	112.414	209.983
Erwarteter Steueraufwand bei einem Steuersatz von 30,3 % (Vorjahr 30,3 %) ¹	34.061	63.625
Abweichungen durch die Bemessungsgrundlage für die Gewerbesteuer	1.216	1.851
Abweichungen von dem Erwarteten Steuersatz	- 4.884	- 3.075
Nutzung von Verlustvorträgen, Veränderung der Wertberichtigung für Verluste sowie Verluste ohne Bildung von latenten Steuern	1.716	6.590
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	8.298	3.300
Steuerfreie Erträge	- 7.098	- 6.939
Ergebnisse aus at-equity-bilanzierten Beteiligungen	- 4.113	4.725
Permanente Differenzen	5.248	- 7.220
Steuern für Vorjahre	1.225	5.510
Goodwill Impairments	-	10.212
Sonstige	486	- 1.204
Effektiver Steueraufwand ¹	36.155	77.375
Effektiver Steuersatz (%) ¹	32,2	36,9

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

13. Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG und Ergebnis je Aktie

Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG und Ergebnis je Aktie		
	GJ 2019	GJ 2018
Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG (Tsd Euro)	45.983	130.101
Aktienanzahl (Tsd) (gewichteter Durchschnitt)	65.907	65.907
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,70	1,97
Dividende je Aktie (Euro)	0,90	0,90

Die Zahl der auf den Namen lautenden Stückaktien der MVV Energie AG beträgt 65.906.796 Stück.

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2019 entspricht dem Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung am 13. März 2020. Dementsprechend soll eine Dividende über 59.316 Tsd Euro ausgeschüttet werden. Die Vorschläge zur Höhe der Dividende sowie zur Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2018 wurden von der Hauptversammlung am 8. März 2019 angenommen; es wurde eine Dividende in Höhe von 59.316 Tsd Euro ausgeschüttet.

ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

14. Immaterielle Vermögenswerte

Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Kundenlisten und ähnliche Rechte und Werte, Geschäfts- oder Firmenwerte sowie geleistete Anzahlungen. Die Konzessionen, gewerblichen Schutzrechte sowie ähnliche Rechte und Werte setzen sich im Wesentlichen aus Software, bilanzierungsfähigen Rechten und Kundenlisten zusammen. Immaterielle Vermögenswerte, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen, bestehen wie im Vorjahr nicht.

MVV ist nur im geringen Maße im Bereich Forschung und Entwicklung aktiv. Der Betrag für die nach IFRS qualifizierten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen belief sich im Geschäftsjahr 2019 auf 575 Tsd Euro (Vorjahr 714 Tsd Euro). Die gemäß IAS 38 aktivierten Entwicklungskosten belaufen sich im Berichtsjahr auf 334 Tsd Euro (Vorjahr 228 Tsd Euro). Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um die Entwicklung einer weltweiten Projektdatenbank für Solar- und Windenergieprojekte im Teilkonzern Juwi.

Die im Geschäftsjahr 2019 durchgeführten Werthaltigkeitstests für Geschäfts- und Firmenwerte basieren auf der Bestimmung des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, denen Geschäfts- oder Firmenwerte zugeordnet wurden. Diese entsprechen weiterhin den rechtlichen Teilkonzernen.

Da keine Marktpreise oder andere verbindliche Indikatoren für den Wert der Einheiten vorliegen, erfolgt die Bestimmung ihres jeweiligen beizulegenden Zeitwerts abzüglich Kosten der Veräußerung auf Basis von Discounted-Cashflow-Verfahren als Wert der Bewertungsstufe 3 der Bewertungshierarchie des IFRS 13. Unter Berücksichtigung

entsprechender erwarteter Preise aus einschlägigen und validierten Marktprognosen werden die Cashflows der Einheiten aus der Vergangenheit über einen Prognosezeitraum von drei bis fünf Jahren weiterentwickelt und mit Vor-Steuer-Zinssätzen (gewichtete Kapitalkosten) von 5,3 % bis 11,5 % (Vorjahr von 5,9 % bis 12,8 %) diskontiert. Für die dabei berücksichtigte ewige Rente ist eine Wachstumsrate von 0,5 % verwendet worden.

Eine Sensitivitätsanalyse, die den Kapitalisierungszinssatz um 0,5 % variiert, führt zu keiner Veränderungen der Werthaltigkeitsbeurteilung.

Die Buchwerte der Geschäfts- oder Firmenwerte setzen sich wie folgt zusammen:

Buchwerte Geschäfts- oder Firmenwerte		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Teilkonzern Juwi	74.970	74.970
Teilkonzern Energieversorgung Offenbach	75.894	75.894
Teilkonzern MVV Enamic	44.535	27.417
Teilkonzern Windwärts	3.910	6.073
Teilkonzern MVV Energie CZ	6.257	6.280
Teilkonzern MVV Umwelt	3.080	5.583
Sonstige Teilkonzerne	552	552
	209.198	196.769

Die Erhöhung des Geschäfts- oder Firmenwertes im Teilkonzern MVV Enamic betrifft den Erwerb und die Vollkonsolidierung der Data Center Group. Die Reduzierung bei den Teilkonzernen Windwärts und MVV Umwelt ist auf die Verkäufe von Vents d'Oc Energies Renouvelables beziehungsweise Götzfried + Pitzer Entsorgungs GmbH zurückzuführen.

Immaterielle Vermögenswerte				
	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	Geschäfts- oder Firmen- werte	Geleistete Anzahlungen	Gesamt
Tsd Euro				
Bruttowerte zum 1.10.2017	334.317	243.237	3.515	581.069
Währungsanpassungen	14	92	–	106
Zugänge	21.945	–	4.298	26.243
Abgänge	– 10.267	–	– 34	– 10.301
Umbuchungen	1.640	–	– 1.455	185
Bruttowerte zum 30.9.2018	347.649	243.329	6.324	597.302
Abschreibungen zum 1.10.2017	– 223.174	– 12.831	–	– 236.005
Währungsanpassungen	– 15	– 23	–	– 38
Planmäßige Abschreibungen	– 14.882	–	–	– 14.882
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	– 33.706	–	– 33.706
Abgänge	3.252	–	–	3.252
Abschreibungen zum 30.9.2018	– 234.819	– 46.560	–	– 281.379
Nettowerte zum 30.9.2018	112.830	196.769	6.324	315.923
Bruttowerte zum 1.10.2018	347.649	243.329	6.324	597.302
Veränderung Konsolidierungskreis	1.546	12.452	–	13.998
Währungsanpassungen	36	– 31	–	5
Zugänge	3.558	–	4.438	7.996
Abgänge	– 19.287	–	–	– 19.287
Umbuchungen	2.383	–	– 2.440	– 57
Bruttowerte zum 30.9.2019	335.885	255.750	8.322	599.957
Abschreibungen zum 1.10.2018	– 234.819	– 46.560	–	– 281.379
Veränderung Konsolidierungskreis	2.839	–	–	2.839
Währungsanpassungen	3	8	–	11
Planmäßige Abschreibungen	– 14.152	–	–	– 14.152
Abgänge	2.221	–	–	2.221
Umbuchungen	– 3	–	–	– 3
Abschreibungen zum 30.9.2019	– 243.911	– 46.552	–	– 290.463
Nettowerte zum 30.9.2019	91.974	209.198	8.322	309.494

15. Sachanlagen

Sachanlagen	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	Gesamt
Tsd Euro					
Bruttowerte zum 1.10.2017	914.455	4.502.278	181.065	190.405	5.788.203
Veränderung Konsolidierungskreis	–	500	154	–	654
Währungsanpassungen	483	236	– 1	– 46	672
Zugänge	10.528	47.829	7.714	182.691	248.762
Zuschüsse	– 10	– 5.854	– 81	– 316	– 6.261
Abgänge	– 1.423	– 24.019	– 10.310	– 3.217	– 38.969
Umbuchungen	6.721	46.265	1.225	– 54.396	– 185
Bruttowerte zum 30.9.2018	930.754	4.567.235	179.766	315.121	5.992.876
Abschreibungen zum 1.10.2017	– 424.355	– 2.710.815	– 133.664	–	– 3.268.834
Währungsanpassungen	– 479	– 944	– 10	–	– 1.433
Planmäßige Abschreibungen	– 24.455	– 131.105	– 10.238	–	– 165.798
Abgänge	1.355	19.926	10.155	–	31.436
Umbuchungen	245	– 168	2	– 79	–
Abschreibungen zum 30.9.2018	– 447.689	– 2.823.106	– 133.755	– 79	– 3.404.629
Nettowerte zum 30.9.2018	483.065	1.744.129	46.011	315.042	2.588.247
Bruttowerte zum 1.10.2018	930.754	4.567.235	179.766	315.121	5.992.876
Anpassung durch IFRS 16	– 40.301	– 27.211	– 870	–	– 68.382
Bruttowerte zum 1.10.2018 angepasst	890.453	4.540.024	178.896	315.121	5.924.494
Veränderung Konsolidierungskreis	1.679	– 2.497	314	100	– 404
Währungsanpassungen	– 124	– 23	54	– 40	– 133
Zugänge	3.724	40.285	6.993	210.832	261.834
Zuschüsse	– 620	– 4.171	– 11	– 514	– 5.316
Abgänge	– 2.100	– 21.800	– 3.671	– 898	– 28.469
Umbuchungen	7.827	42.097	1.212	– 51.079	57
Bruttowerte zum 30.9.2019	900.839	4.593.915	183.787	473.522	6.152.063
Abschreibungen zum 1.10.2018	– 447.689	– 2.823.106	– 133.755	– 79	– 3.404.629
Anpassung durch IFRS 16	6.861	5.776	868	–	13.505
Abschreibungen zum 1.10.2018 angepasst	– 440.828	– 2.817.330	– 132.887	– 79	– 3.391.124
Veränderung Konsolidierungskreis	217	1.429	2.299	–	3.945
Währungsanpassungen	154	329	– 29	–	454
Planmäßige Abschreibungen	– 21.141	– 123.129	– 9.730	–	– 154.000
Zuschreibungen	–	652	96	–	748
Abgänge	1.747	16.645	3.390	–	21.782
Umbuchungen	60	42	– 96	– 3	3
Abschreibungen zum 30.9.2019	– 459.791	– 2.921.362	– 136.957	– 82	– 3.518.192
Nettowerte zum 30.9.2019	441.048	1.672.553	46.830	473.440	2.633.871

Als Sicherheiten für Finanzschulden wurden Sachanlagen bis zu einem Gegenwert von 43 Mio Euro (Vorjahr 46 Mio Euro) bestellt. Es handelt sich hierbei um Grundstücke und Gebäude sowie technische Anlagen und Maschinen. Sachanlagen, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen, bestehen in Höhe von 110 Mio Euro (Vorjahr 119 Mio Euro).

Bei den aufgeführten Zuschüssen handelt es sich um Zuwendungen der öffentlichen Hand, die im Geschäftsjahr 2019 hauptsächlich aufgrund von städtebaulichen Maßnahmen im Verteilnetz und KWK Förderung zugegangen sind. In diesem Zusammenhang bestehen keine unerfüllten Bedingungen und andere Erfolgsunsicherheiten.

Die größten Zugänge bei den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau im Geschäftsjahr 2019 betreffen neben dem Anschluss eines abfallbefeuerten Heizkraftwerks an das Mannheimer Fernwärmenetz den Bau eines Gasheizkraftwerks in Kiel und den Bau einer thermischen Abfallverwertungsanlage in Großbritannien.

16. Leasingverhältnisse als Leasingnehmer

Die Entwicklung der Nutzungsrechte an Leasinggegenständen ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Nutzungsrechte an Leasinggegenständen							
Tsd Euro	Grundstücke und Bauten	IT Hard- und Software	Fahrzeuge	Technische Anlagen und Maschinen	Betriebs- und Geschäftsausstattung	Sonstige Leasing Sachverhalte	Gesamt
Anfangsbestand zum 1.10.2018	97.513	829	3.496	40.952	139	90	143.019
Abschreibungen	- 9.355	- 400	- 2.096	- 3.392	- 56	- 42	- 15.341
Zugänge	20.839	518	2.771	2.831	-	412	27.371
Sonstige Veränderungen	- 1.692	-	- 731	- 2.736	- 76	-	- 5.235
Endbestand zum 30.9.2019	107.305	947	3.440	37.655	7	460	149.814

Weitere Angaben zu den Leasingverhältnissen als Leasingnehmer können der folgenden Tabelle entnommen werden:

Angaben zu Leasingverhältnissen als Leasingnehmer	
Tsd Euro	GJ 2019
Zinsaufwand aus den Leasingverbindlichkeiten	4.470
Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse	15.562
Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen	2.633
Aufwand aus geringwertigen Leasingverhältnissen	570
Aufwand aus variablen Leasingzahlungen	367
Ertrag aus Unterleasingverhältnissen	719

Im Zusammenhang mit den künftigen Leasingzahlungen bestehen bei den Windparks teilweise Risiken aufgrund von variablen Pachtzahlungen, die von der Höhe der Einspeiseerlöse abhängig sind. Weitere Risiken bestehen aufgrund der künftigen Entwicklung von Verbraucherpreisindizes an die die Leasingzahlungen teilweise gekoppelt sind.

Bei MVV besteht lediglich eine Sale and Leaseback Transaktion, die aus Gründen der Liquiditätsbeschaffung in der Vergangenheit abgeschlossen wurde. Der Finanzmittelabfluss aus dieser Transaktion, die den Einsatz eines ERP-Systems betrifft, beträgt in der Berichtsperiode 77 Tsd Euro.

17. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

Bei der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie handelt es sich um ein vermietetes Grundstück in den USA. Die Mieterträge im Geschäftsjahr betragen 34 Tsd Euro (Vorjahr 32 Tsd Euro). Die direkten betrieblichen Aufwendungen betragen wie auch schon im Vorjahr 0 Tsd Euro. Der beizulegende Zeitwert der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie entspricht mindestens dem Buchwert.

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Bruttowerte zum 1.10.	2.451	2.404
Währungsanpassungen	155	47
Bruttowerte zum 30.9.	2.606	2.451
Abschreibungen zum 1.10.	–	–
Abschreibungen zum 30.9.	–	–
Nettowerte zum 30.9.	2.606	2.451

18. Gemeinschaftsunternehmen

Gemeinsam mit Joint-Venture-Partnern betreibt MVV Gemeinschaftsunternehmen. Aufgrund ihrer Größe und des Einflusses auf den Konzern handelt es sich bei den nachfolgenden Gesellschaften um wesentliche Gemeinschaftsunternehmen:

Die Gemeinschaftskraftwerk Kiel GmbH hat gemeinsam mit den Gesellschaftern Uniper Kraftwerke GmbH und der Stadtwerke Kiel AG, einer Tochtergesellschaft der MVV Energie AG, in Kiel ein Steinkohlekraftwerk betrieben. Dabei hält die Stadtwerke Kiel AG 50 % der Kapitalanteile. Alle wesentlichen Entscheidungen müssen von den Anteilseignern gemeinsam getroffen werden. Das Steinkohlekraftwerk wurde im Geschäftsjahr 2019 abgeschaltet und wird durch ein modernes Gasheizkraftwerk ersetzt, welches sich ausschließlich im Eigentum der Stadtwerke Kiel AG befindet. Hierdurch stellt die Gemeinschaftskraftwerk Kiel GmbH am 30. September 2019 kein wesentliches Gemeinschaftsunternehmen mehr dar.

Die Grosskraftwerk Mannheim AG betreibt in Mannheim eines der effizientesten Steinkohlekraftwerke Europas. Insgesamt 28 % der Kapitalanteile an der Gesellschaft werden von MVV gehalten. Die Grosskraftwerk Mannheim AG ist ein Gemeinschaftskraftwerk der Aktionäre RWE Generation SE, Essen, EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Karlsruhe, und der MVV RHE GmbH, Mannheim. Aufgrund von Vertragsänderungen in der Geschäftsordnung und der Satzung in 2019 übt die MVV RHE GmbH keinen maßgeblichen Einfluss mehr auf die Gesellschaft aus. Die Grosskraftwerk Mannheim AG wird seit dem als Gemeinschaftsunternehmen einbezogen.

Die Stadtwerke Ingolstadt sind für die Energieversorgung der Region Ingolstadt verantwortlich. Die MVV Energie AG hält 48,4 % der Kapitalanteile der Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, die als Finanzholding mehrere Tochtergesellschaften bündelt. Die Anteilseigner müssen alle wesentlichen Entscheidungen gemeinsam treffen.

In den folgenden Tabellen sind Vermögenswerte, Schulden, Eigenkapital sowie Umsatzerlöse, Jahresüberschuss und sonstiges Ergebnis der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen dargestellt:

Gesamtergebnisrechnung für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen				
	Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim		Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Tsd Euro				
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	754.058	509.634	191.626	186.060
Planmäßige Abschreibungen	- 98.036	- 97.071	- 13.953	- 13.851
Zinsertrag	-	-	92	99
Zinsaufwand	- 52.705	- 64.709	- 1.009	- 1.112
Ertragsteueraufwand/ -ertrag	- 7.212	116	- 7.639	- 7.475
Jahresüberschuss/ -fehlbetrag	39.691	- 62.574	19.593	17.854
Sonstiges Ergebnis	- 3.603	51.330	- 337	- 5
Gesamtergebnis der Periode	36.088	- 11.244	19.256	17.849
Erhaltene Dividenden von wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen	-	-	8.883	9.025

Weitere Finanzinformationen für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen				
	Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim		Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Tsd Euro				
Aktiva	2.001.398	1.985.979	269.923	273.593
Langfristige Vermögenswerte	1.723.518	1.817.686	234.275	231.451
Kurzfristige Vermögenswerte	277.880	168.293	35.648	42.142
davon liquide Mittel	1.298	1.879	877	1.325
Passiva	2.001.398	1.985.979	269.923	273.593
Eigenkapital	152.117	116.029	66.689	65.787
Langfristige Rückstellungen	632.599	629.536	6.697	5.232
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	893.510	228.972	96.067	99.462
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	830.000	154.000	22.050	26.366
Kurzfristige Rückstellungen	187.526	73.761	124	301
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	135.646	937.681	100.346	102.811
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	99.621	876.280	80.406	72.128

Überleitung der zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen				
	Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim		Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Tsd Euro				
Nettovermögen zum 1.10.	116.029	127.273	65.787	66.584
Gewinn/Verlust der Periode	39.691	- 62.574	19.593	17.854
Ausschüttung	-	-	- 18.354	- 18.646
Sonstiges Ergebnis	- 3.603	51.330	- 337	- 5
Nettovermögen zum 30.9.	152.117	116.029	66.689	65.787
Anteil des Konzerns am Nettovermögen	42.593	32.488	32.277	31.841
Sonstiges	1.897	1.897	- 154	- 154
Geschäfts- oder Firmenwert	-	-	53.759	53.759
Beteiligungsbuchwert Gemeinschaftsunternehmen	44.490	34.385	85.882	85.446

Die nachfolgende Tabelle enthält die Gewinne/Verluste, Gesamtergebnisse und Buchwerte der nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen in Summe:

Zusammengefasste Finanzinformationen der nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen		
Tsd Euro	Geschäfts- jahr	Vorjahr
Gewinn/Verlust der Periode	12.469	9.806
Gesamtergebnis der Periode	12.469	9.806
Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen	45.416	44.897

Das erfolgsneutrale Ergebnis der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen beinhaltet die Effekte aus der Bewertung der Pensionsverpflichtungen.

Die einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen Gemeinschaftskraftwerk Kiel GmbH und Grosskraftwerk Mannheim AG haben ein von MVV abweichendes Wirtschaftsjahr zum 31. Dezember. Der Ausweis dieser Ergebnisse im Konzern erfolgt entsprechend. Da es sich bei den Gesellschaften um zwei Vollkostenersatzkraftwerke mit gleichbleibenden Jahresergebnissen und Ausschüttungen handelt, hat der abweichende Stichtag keine Auswirkung für MVV. Wie im Vorjahr liegen keine öffentlich notierten Marktpreise vor.

19. Assoziierte Unternehmen

Aufgrund von Vertragsänderungen in der Geschäftsordnung und der Satzung bei der Grosskraftwerk Mannheim AG übt die MVV RHE GmbH keinen maßgeblichen Einfluss auf die Gesellschaft aus. Hierdurch ändert sich der Einbezug der Grosskraftwerk Mannheim AG von einem assoziierten Unternehmen auf ein Gemeinschaftsunternehmen.

Die Gewinne, Gesamtergebnisse und Buchwerte der nicht wesentlichen assoziierten Unternehmen sind in Summe in der folgenden Tabelle dargestellt:

Zusammengefasste Finanzinformationen für nicht wesentliche assoziierte Unternehmen		
Tsd Euro	Geschäfts- jahr	Vorjahr
Gewinn/Verlust der Periode	1.743	1.992
Gesamtergebnis der Periode	1.743	1.992
Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen assoziierten Unternehmen	13.028	12.422

Die von MVV vereinnahmten Beteiligungserträge von assoziierten Unternehmen beliefen sich im Geschäftsjahr 2019 auf 53 Tsd Euro (Vorjahr 981 Tsd Euro).

Bei den Eventualverbindlichkeiten von assoziierten Unternehmen betrug der Anteil von MVV 1.775 Tsd Euro (Vorjahr 1.568 Tsd Euro).

20. Für den Konzern wesentliche Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen

Die Gesellschaften Stadtwerke Kiel AG, Kiel, und Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach am Main, wurden aufgrund ihrer Größe und ihres Einflusses auf den Konzern als wesentliche Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen identifiziert. Seit dem 1. Quartal des Geschäftsjahres 2019 hält MVV 100 Prozent der Anteile an

der Juwi AG, weshalb bei dieser Gesellschaft der Ausweis der nicht beherrschten Anteile entfällt.

In den folgenden Tabellen werden die Gesamtergebnisrechnung und die weiteren Finanzinformationen über die nicht beherrschten Anteile an den Gesellschaften dargestellt.

Es handelt sich hierbei um die Beträge vor Konsolidierung.

Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG		
Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	341.420	312.318
Jahresüberschuss	5.361	17.573
Sonstiges Ergebnis	- 3.784	451
Gesamtergebnis der Periode	1.577	18.024
Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis	788	9.012
gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)	5.468	5.468

Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Aktiva	374.889	366.392
Langfristige Vermögenswerte	299.474	292.814
Kurzfristige Vermögenswerte	75.415	73.578
davon liquide Mittel	13.871	12.597
Passiva	374.889	366.392
Eigenkapital	149.354	158.650
Langfristige Rückstellungen	37.909	33.151
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	134.822	95.588
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	111.021	59.974
Kurzfristige Rückstellungen	6.815	7.759
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	45.989	71.244
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	1.858	21.983

Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG		
Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	614.123	650.892
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	- 6.036	29.235
Sonstiges Ergebnis	- 4.882	53
Gesamtergebnis der Periode	- 10.918	29.288
Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis	- 5.350	14.351
gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)	9.316	9.629

Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Aktiva	709.318	780.949
Langfristige Vermögenswerte	633.435	635.817
Kurzfristige Vermögenswerte	75.883	145.132
davon liquide Mittel	13.648	48.201
Passiva	709.318	780.949
Eigenkapital	209.590	240.718
Langfristige Rückstellungen	25.802	24.082
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	327.713	350.483
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	289.063	305.664
Kurzfristige Rückstellungen	8.847	10.617
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	137.366	155.049
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	57.545	36.136

Die gesamten nicht beherrschten Anteile an Tochtergesellschaften betragen im Berichtszeitraum 215.374 Tsd Euro. Davon entfielen 102.799 Tsd Euro auf die Stadtwerke Kiel AG, Kiel, 55.898 Tsd Euro auf die Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach am Main, und 56.677 Tsd Euro auf nicht wesentliche Tochtergesellschaften.

21. Übrige Finanzanlagen

Die Wertminderungen sowie die Entwicklung der übrigen Finanzanlagen sind im nachfolgenden Spiegel und aus den Positionen Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis (Textziffer 8) beziehungsweise Finanzerträge (Textziffer 10) und Finanzaufwendungen (Textziffer 11) ersichtlich.

Übrige Finanzanlagen					
Tsd Euro	Sonstige Beteiligungen im Mehrheitsbesitz	Sonstige Beteiligungen	Ausleihungen aus Finanzierungs- leasing	Ausleihungen allgemein und Wertpapiere	Gesamt
Bruttowerte zum 1.10.2017	1.385	7.272	43.515	5.770	57.942
Währungsanpassungen	6	2	–	–	8
Zugänge	242	67	229	1.073	1.611
Abgänge	– 212	– 870	–	– 79	– 1.161
Umbuchungen	–	7	– 379	156	– 216
Bruttowerte zum 30.9.2018	1.421	6.478	43.365	6.920	58.184
Abschreibungen zum 1.10.2017	– 515	– 853	– 33	–	– 1.401
Währungsanpassungen	– 4	–	–	–	– 4
Abgänge	30	853	–	–	883
Abschreibungen zum 30.9.2018	– 489	–	– 33	–	– 522
Nettowerte zum 30.9.2018	932	6.478	43.332	6.920	57.662
Bruttowerte zum 1.10.2018	1.421	6.478	43.365	6.920	58.184
Anpassung durch IFRS 9	–	2.273	–	–	2.273
Bruttowerte zum 1.10.2018 angepasst	1.421	8.751	43.365	6.920	60.457
Veränderungen Konsolidierungskreis	– 13	–	23.930	– 9	23.908
Währungsanpassungen	1	73	–	–	74
Zugänge	416	114	650	1.934	3.114
Abgänge	– 320	– 1.863	– 122	– 424	– 2.729
Umbuchungen	–	–	– 4.169	– 897	– 5.066
Bruttowerte zum 30.9.2019	1.505	7.075	63.654	7.524	79.758
Abschreibungen zum 1.10.2018	– 489	–	– 33	–	– 522
Anpassung durch IFRS 9	–	–	– 34	– 23	– 57
Abschreibungen zum 1.10.2018 angepasst	– 489	–	– 67	– 23	– 579
Währungsanpassungen	2	–	–	–	2
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	–	– 250	– 250
Abschreibungen zum 30.9.2019	– 487	–	– 67	– 273	– 827
Nettowerte zum 30.9.2019	1.018	7.075	63.587	7.251	78.931

Unter den übrigen Finanzanlagen werden sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz, sonstige Beteiligungen, Leasingforderungen aus Finanzierungsleasing und Ausleihungen, ausgewiesen. Sie werden wie folgt bewertet und kategorisiert:

Sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz und sonstige Beteiligungen werden zu beizulegenden Zeitwerten bewertet. Sie werden gegebenenfalls um Wertminderungen korrigiert, wenn die Cashflows hinter den Erwartungen zurückbleiben oder wenn Ausfallrisiken eintreten. Die unter den übrigen Finanzanlagen ausgewiesenen sonstigen Beteiligungen sind Minderheitsbeteiligungen sowie assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, die aus Wesentlichkeitsgründen nicht in den Konzernabschluss von MVV einbezogen werden.

Die enthaltenen Ausleihungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Leasingforderungen werden unter Leasing kategorisiert; Finanzierungsleasingverhältnisse werden als Forderung in Höhe des Barwerts der Mindestleasingzahlungen (Nettoinvestitionswert) bilanziert. Die Ausleihungen und Leasingforderungen sind fest verzinslich und werden mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 4,4 % (Vorjahr 4,4 %) verzinst. Die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer beträgt für festverzinsliche Ausleihungen 4,4 Jahre (Vorjahr 5,7 Jahre) und für Finanzierungsleasing 6,2 Jahre (Vorjahr 6,6 Jahre). Die Umbuchungen betreffen in erster Linie die fristenkongruente Umgliederung dieser Positionen in das kurzfristige Finanzvermögen.

Vorausgesetzt, dass bei den finanziellen Vermögenswerten Ausfallrisiken erkennbar sind, werden sie durch Wertberichtigungen im Beteiligungsergebnis beziehungsweise im Finanzergebnis erfasst.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

Wie im Vorjahr liegen keine Verfügungsbeschränkungen und sonstigen Belastungen vor.

Die übrigen Finanzanlagen beinhalten auch den langfristigen Anteil der Finanzierungsleasingverträge. MVV ist bei mehreren Contracting-Projekten und seit dem laufenden Geschäftsjahr auch bei Housing-Konzepten von Rechenzentren Leasinggeber im Rahmen von Finanzierungsleasingverhältnissen. Wie im Folgenden dargestellt, werden die Mindestleasingzahlungen zu den Nettoinvestitionen in die Leasingverhältnisse übergeleitet:

Überleitung der Nettoinvestitionen in Leasingverhältnisse		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr	12.432	9.907
Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren	44.275	31.254
davon Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 2 Jahren	12.791	9.725
davon Mindestleasingzahlungen länger als 2 Jahre und bis zu 3 Jahren	11.678	8.662
davon Mindestleasingzahlungen länger als 3 Jahre und bis zu 4 Jahren	10.259	6.973
davon Mindestleasingzahlungen länger als 4 Jahre und bis zu 5 Jahren	9.547	5.894
Mindestleasingzahlungen länger als 5 Jahre	31.838	23.776
Summe der Mindestleasingzahlungen	88.545	64.937
Abzüglich noch nicht realisierter Finanzertrag	- 15.663	- 14.294
Nettoinvestitionen in Finanzierungsleasingverhältnisse	72.882	50.643

In der nachfolgenden Tabelle sind weitere Angaben zu den Leasingverhältnissen aus Finanzierungsleasing zusammengefasst:

Angaben zu Leasingverhältnissen aus Finance Lease als Leasinggeber	
Tsd Euro	GJ 2019
Finanzerträge aus der Nettoinvestition in das Leasingverhältnis	3.540
Verkaufsgewinn oder -verlust	64

22. Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

In den folgenden Tabellen werden die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte nach Inhalt und Kontrahenten aufgeschlüsselt. Für derivative Finanzinstrumente wird zusätzlich deren Sicherungsbeziehung angegeben.

Finanzielle und nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte						
Derivative Finanzinstrumente	54.416	266.113	320.529	292.690	664.541	957.231
Forderungen aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften	–	14.088	14.088	–	194	194
Forderungen aus Finanzierungsleasing	–	9.293	9.293	–	6.916	6.916
Debitorische Kreditoren	–	3.957	3.957	–	6.484	6.484
Ausleihungen	–	6.378	6.378	–	3.244	3.244
Forderungen gegen Mitarbeiter	–	352	352	–	352	352
Treuhandkonten	–	35	35	–	–	–
Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.411	7.958	12.369	2.931	33.645	36.576
Nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte						
Vertragsvermögenswerte Projektentwicklung	–	64.119	64.119	–	–	–
Sonstige Vertragsvermögenswerte	3.308	408	3.716	3.466	147	3.613
Sonstige Steuerforderungen	–	52.393	52.393	–	33.306	33.306
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	3.024	13.217	16.241	5.172	9.202	14.374
Emissionsrechte	–	113	113	–	5.475	5.475
Sonstige übrige nichtfinanzielle Vermögenswerte	5.768	3.114	8.882	4.761	2.472	7.233
	70.927	441.538	512.465	309.020	765.978	1.074.998
Derivative Finanzinstrumente (Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte)						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Derivative Finanzinstrumente	54.416	266.113	320.529	292.690	664.541	957.231
davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	34.066	231.876	265.942	234.909	643.908	878.817
davon in Sicherungsbeziehung Cashflow Hedge	20.350	34.237	54.587	57.781	20.633	78.414

Der Wert der derivativen Finanzinstrumente hat sich gegenüber dem Vorjahr aufgrund des niedrigeren Marktpreisniveaus und den dadurch niedrigeren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte verringert. Sie betreffen Zins-, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO₂ und sonstige Zertifikate.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

In den sonstigen Steuerforderungen sind im Wesentlichen Vorsteuer- und Energiesteuerguthaben enthalten.

In den nichtfinanziellen übrigen sonstigen Vermögenswerten sind Aufwendungen für die Erweiterung und Erneuerung von Infrastrukturanlagen der beiden britischen Erzeugungspositionen in der Vergangenheit in Höhe von 6.632 Tsd Euro enthalten. Diese sind nicht in der Verfügungsgewalt von MVV, sie sind jedoch essentiell für die Strom- und Dampfversorgung. Die Aufwendungen werden über die entsprechenden Vertragslaufzeiten abgegrenzt. Weiterhin werden in dieser Position noch nicht abzugsfähige Vorsteuern ausgewiesen.

Die kurzfristigen Anteile der Leasingforderungen und der Ausleihungen werden in den kurzfristigen finanziellen sonstigen Vermögenswerten ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt konzeptionell wie die Bewertung der jeweiligen langfristigen Anteile, die unter den übrigen Finanzanlagen erläutert werden.

Die Sonstigen Vermögenswerte aus IFRS 15 bestehen im Wesentlichen aus aktivierten Kundengewinnungskosten und haben sich wie folgt entwickelt:

Kundengewinnungskosten gem. IFRS 15 ¹

Tsd Euro	GJ 2019
Stand 1.10.2018	–
Stand 30.9.2019	439

¹ Neue Position durch Einführung IFRS 15; keine Vorjahreszahlen da aufgrund der Unwesentlichkeit kein Restatement durchgeführt wurde

Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte						
gegen Dritte	70.311	434.114	504.425	308.671	761.316	1.069.987
gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	–	1.211	1.211	–	976	976
gegen At-Equity-Unternehmen	616	6.196	6.812	349	3.640	3.989
gegen sonstige Beteiligungen	–	17	17	–	46	46
	70.927	441.538	512.465	309.020	765.978	1.074.998

Die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte sind unter Textziffer 35 dargestellt.

Um das Kontrahentenrisiko bei stark schwankenden Marktwerten von Energiehandelsderivaten zu reduzieren, werden mit den externen Handelspartnern Sicherheitsleistungen ausgetauscht. Es handelt sich hierbei um Margins. Zur Verringerung des Kontrahentenrisikos werden mit der EEX (European Energy Exchange) wie auch zum Teil im Rahmen von bilateralen Vereinbarungen Zahlungen geleistet, die in der Position Forderungen aus Sicherheitsleistungen von Energiehandelsgeschäften enthalten sind. Die Forderungen aus Sicherheitsleistungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr auf 14.088 Tsd Euro (Vorjahr 194 Tsd Euro).

In der nachfolgenden Tabelle werden die Anfangs- und Endbestände der Vertragsvermögenswerte aus IFRS 15 dargestellt:

Vertragsvermögenswerte ¹	
Tsd Euro	GJ 2019
Stand 1.10.2018	21.048
Stand 30.9.2019	67.835

¹ Neue Position durch Einführung IFRS 15

23. Vorräte

Vorräte		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	48.229	40.771
Fertige und unfertige Erzeugnisse Und Leistungen Projektrechte	44.517	44.977
Fertige und unfertige Erzeugnisse Und Leistungen Sonstige sowie Handelswaren	47.401	46.089
Geleistete Anzahlungen	33.663	19.421
Handelsbestand Commodity	5.264	9.704
	179.074	160.962

Auf den Vorräten wurden Wertminderungen in Höhe von 698 Tsd Euro (Vorjahr 745 Tsd Euro) erfasst. Wertaufholungen sind aufgrund des gestiegenen Nettoveräußerungspreises mit 2.168 Tsd Euro (Vorjahr 3.725 Tsd Euro) enthalten.

Unter dem Handelsbestand Commodity werden Vorräte ausgewiesen, die aufgrund spezieller Gasspeichergeschäfte bestehen.

24. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	365.038	381.729
davon gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	110	293
davon gegen At-Equity-Unternehmen	17.550	16.497
davon gegen sonstige Beteiligungen	1.470	697

In der vorstehenden Tabelle werden ausschließlich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Laufzeit von unter einem Jahr dargestellt. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von über einem Jahr sind im Konzern unwesentlich und werden unter sonstige Forderungen und Vermögenswerte ausgewiesen.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen setzen sich im Wesentlichen aus Forderungen aus IFRS 15 zusammen.

Unter Textziffer 35 sind die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dargestellt.

25. Steuerforderungen

Die Steuerforderungen in Höhe von 15.156 Tsd Euro (Vorjahr 27.586 Tsd Euro) enthalten im Wesentlichen Körperschaft- und Gewerbesteuererstattungsansprüche, die mit dem Nominalwert angesetzt sind.

Der Rückgang der Ertragsteuerforderungen beruht im Wesentlichen auf einmaligen Kapitalertragsteuerforderungen der Juwi AG aus einer Kapitalherabsetzung bei der Juwi Energieprojekte GmbH im Vorjahr.

26. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel bestehen überwiegend aus Bankguthaben. Durch den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 1.795 Tsd Euro (Vorjahr 824 Tsd Euro) zu. Im Zusammenhang mit der Veräußerung von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 1.774 Tsd Euro (Vorjahr 1.269 Tsd Euro) ab.

Bankguthaben werden ausschließlich im Rahmen der kurzfristigen Liquiditätsdisposition bei Banken mit zweifelsfreier Bonität unterhalten.

27. Eigenkapital

Die Aufgliederung sowie die Entwicklung des Eigenkapitals sind in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Der Erwerb der restlichen nicht beherrschenden Anteile an der Juwi AG führten zu einer Verringerung des kumulierten erfolgswirksamen Ergebnisses in Höhe von 17.103 Tsd Euro sowie eine Verringerung des kumulierten erfolgsneutralen Ergebnisses in Höhe von 750 Tsd Euro. Die nicht beherrschenden Anteile haben sich in Folge dessen um 34.918 Tsd Euro verringert. Die Gegenleistung für diese Transaktion wurde teilweise in Barmitteln und teilweise durch Aufrechnung sonstiger Ansprüche erbracht.

Grundkapital: Das Grundkapital der MVV Energie AG in Höhe von 168.721 Tsd Euro verteilt sich auf 65.906.796 auf den Namen lautende Stückaktien über je 2,56 Euro. Die gesamten auf den Namen lautenden Stückaktien sind voll einbezahlt. Die Stadt Mannheim hielt zum 30. September 2019 unmittelbar und mittelbar 50,1 %, die EnBW Energie Baden-Württemberg AG 28,8 %, und die Rhein-Energie AG 16,3 % der Aktien. Die übrigen 4,8 % der Aktien befinden sich im Streubesitz.

Genehmigtes Kapital II: Die Hauptversammlung der MVV Energie AG hat mit Beschluss vom 8. März 2019 den Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 7. März 2024 einmalig oder mehrmals um insgesamt 51.200 Tsd Euro zu erhöhen. Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen, welches jedoch der Vorstand einmalig oder mehrmals, ganz oder teilweise, insgesamt jedoch höchstens für bis zu 9.880.000 neue, auf den Namen lautende Stückaktien ausschließen kann. Der Vorstand der MVV Energie AG hat von dieser Ermächtigung bisher keinen Gebrauch gemacht.

Ermächtigung zum Rückwerb eigener Aktien: Die Hauptversammlung hat den Vorstand durch Beschluss vom 13. März 2015 ermächtigt, bis zum 12. März 2020 eigene Aktien im Umfang von bis zu 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals, zu erwerben. Der Vorstand der MVV Energie AG hat von dieser Ermächtigung noch keinen Gebrauch gemacht.

Kapitalrücklage: Die Kapitalrücklage betrifft die MVV Energie AG. Hierin sind die nach § 272 HGB aufzunehmenden externen Mittelzuflüsse enthalten. Die Abweichung in Höhe von 3.705 Tsd Euro zur Kapitalrücklage im Abschluss der MVV Energie AG resultiert aus den Transaktionskosten der Kapitalerhöhungen im Jahr 2006 beziehungsweise 2007, die als Abzug der Kapitalrücklage bilanziert wurden.

Erwirtschaftetes Eigenkapital: Das erwirtschaftete Eigenkapital umfasst neben den anteiligen Gewinnrücklagen und den kumulierten erwirtschafteten Jahresergebnissen der MVV Energie AG und der sonstigen einbezogenen Gesellschaften nach dem Erstkonsolidierungszeitpunkt die kumulierten erfolgsneutralen Veränderungen aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten, die im Wesentlichen aus Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 resultieren, die Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Abschlüsse sowie die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste für leistungsorientierte Versorgungspläne. Im Rahmen der Marktbewertung von Finanzinstrumenten wurden im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 38.378 Tsd Euro direkt im Eigenkapital erfasst (Vorjahr Erträge von 19.810 Tsd Euro).

28. Rückstellungen

Rückstellungen	Stand zum 1.10.2018 ¹	Veränderung Konsolidierungskreis	Währungsanpassungen	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	Umbuchung	Zinsanteil	Stand zum 30.9.2019
Tsd Euro									
Langfristige Rückstellungen									
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	77.551	1.124	–	– 2.675	–	26.209	–	1.598	103.807
Steuerrückstellungen	–	–	–	–	–	–	7	–	7
Sonstige Rückstellungen									
Verpflichtungen im Personalbereich	41.072	–	14	– 273	518	3.348	– 7.519	8.459	44.583
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	35.912	350	3	– 144	–	3.027	– 3.045	854	36.957
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	1.480	–	–	– 81	55	84	– 249	4	1.183
Sonstige Sachverhalte	25.356	–	–	– 35	3.004	3.205	– 278	75	25.319
Sonstige Rückstellungen gesamt	103.820	350	17	– 533	3.577	9.664	– 11.091	9.392	108.042
Gesamt langfristige Rückstellungen	181.371	1.474	17	– 3.208	3.577	35.873	– 11.084	10.990	211.856
Kurzfristige Rückstellungen									
Steuerrückstellungen	54.881	– 61	20	– 29.105	2.787	10.875	– 7	–	33.816
Sonstige Rückstellungen									
Verpflichtungen im Personalbereich	41.761	83	108	– 35.323	5.515	34.344	7.519	–	42.977
Noch nicht abgerechnete Leistungen	54.486	–	124	– 47.346	258	47.967	–	–	54.973
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	8.058	–	120	– 3.606	3.076	15.702	3.045	–	20.243
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	5.817	9	16	– 2.879	1.248	1.179	249	–	3.143
Sonstige Sachverhalte	28.895	153	– 77	– 9.456	1.907	13.109	278	–	30.995
Sonstige Rückstellungen gesamt	139.017	245	291	– 98.610	12.004	112.301	11.091	–	152.331
Gesamt kurzfristige Rückstellungen	193.898	184	311	– 127.715	14.791	123.176	11.084	–	186.147
Gesamt Rückstellungen	375.269	1.658	328	– 130.923	18.368	159.049	–	10.990	398.003

¹ Anpassung des Anfangsbestandes zum 1.10.2018 aufgrund Erstanwendung IFRS 15

Rückstellungen nach Fristigkeiten						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	103.807	–	103.807	77.551	–	77.551
Steuerrückstellungen	7	33.816	33.823	–	54.881	54.881
Verpflichtungen im Personalbereich	44.583	42.977	87.560	41.073	41.761	82.834
Noch nicht abgerechnete Leistungen	–	54.973	54.973	–	54.486	54.486
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	36.957	20.243	57.200	35.912	8.058	43.970
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	1.183	3.143	4.326	1.480	5.817	7.297
Sonstige Sachverhalte	25.319	30.995	56.314	25.354	28.864	54.218
	211.856	186.147	398.003	181.370	193.867	375.237

In Übereinstimmung mit der IFRS IC-Entscheidung „Decision on presentation of uncertain tax liabilities (or assets)“ vom 25. September 2019 werden die nach IFRIC 23 bilanzierten ungewissen Steuerverbindlichkeiten für Ertragsteuern als Steuerrückstellungen ausgewiesen und sind in keiner anderen Position enthalten. Steuerverbindlichkeiten, für die ein Steuerbescheid vorliegt, werden unter den Steuerverbindlichkeiten in der Bilanz dargestellt.

Die Kategorie der „Rückstellungen für Verpflichtungen im Personalbereich“ enthält Rückstellungen für Frühpensionierungen sowie Rückstellungen für Personalkosten.

Die Rückstellungen für Frühpensionierungen umfassen in erster Linie rechtliche und faktische Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern aufgrund von Altersteilzeitregelungen. Die versicherungsmathematischen Annahmen entsprechen denen, die bei der Bewertung für Pensionen und ähnlichen Rückstellungen angewandt werden.

Die Rückstellungen für Personalkosten beinhalten im Wesentlichen Sachverhalte aus tarifvertraglichen Verpflichtungen, beispielsweise Zuwendungen, Abstandszahlungen, Bonuszahlungen, Arbeitszeitguthaben der Mitarbeiter und Jubiläumsleistungen. Die Rückstellungen für Personalkosten enthalten einzelne Sachverhalte, bei denen die Inanspruchnahme vom Zielerreichungsgrad abhängt.

Die Kategorie „Noch nicht abgerechnete Leistungen“ umfasst vor allem bereits erbrachte, aber noch nicht fakturierte Lieferungen und Leistungen Dritter. Die Bewertung erfolgt auf der Basis sachgerechter Schätzungen.

Die Kategorie der Rückstellungen „Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen“ beinhalten im Wesentlichen Verpflichtungen aus dem Rückbau im Rahmen der Errichtung eines Gasspeichers und für Windkraftanlagen.

Die Rückstellungen für Gewährleistungen betreffen abgeschlossene Solar- und Windenergieprojekte. Die Rückstellungen sind aufgrund von vertraglichen Regelungen gebildet worden. Der Ansatz erfolgte einzelfallbezogen und auf Grundlage relevanter Faktoren.

Die Kategorie „Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken“ enthält Rückstellungen für Prozessrisiken für mehrere Einzelrisiken, bei denen die Höhe der Inanspruchnahme unsicher ist. Die Bewertung erfolgt ausgehend vom erwarteten Prozessergebnis, das nach den aktuell verfügbaren Informationen die höchste Eintrittswahrscheinlichkeit besitzt. Zudem werden in dieser Kategorie Rückstellungen für belastende Verträge ausgewiesen.

In den sonstigen Sachverhalten sind die folgenden Rückstellungen enthalten: Rückstellungen für Risiken aus vertraglichen Verpflichtungen von abgeschlossenen Projekten und für die Erneuerung von Infrastrukturanlagen, Rückstellungen für Risiken im Zusammenhang mit einer Preisgleitklausel, Rückstellungen für Risiken aus der Überprüfung des § 6a GrEstG durch den EuGH sowie für Risiken aus einer Betriebsprüfung für Zinsaufwand gemäß § 233a AO.

Die gebildeten Rückstellungen werden gemäß ihrer Laufzeiteinteilung verbraucht. Die Rückstellungen wurden im Geschäftsjahr 2019 mit einem Zinssatz von 0 % abgezinst.

29. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die betriebliche Altersvorsorge besteht aus beitragsorientierten und leistungsorientierten Plänen.

Die Altersversorgung für die Mitarbeiter von MVV ist unternehmensspezifisch weitgehend tarifvertraglich geregelt. Hieraus resultieren mittelbare Pensionsverpflichtungen gegenüber Mitarbeitern, die fast ausschließlich über kommunale Zusatzversorgungskassen (ZVK) abgesichert sind. Hierfür werden Umlagen für die Ruhestandszeiten entrichtet. Die in diesem Zusammenhang gezahlten Beträge dienen der Finanzierung der laufenden Versorgungsleistungen. Gemäß den Regelungen der IFRS handelt es sich bei dieser Form der Altersvorsorge um einen leistungsorientierten Plan („defined benefit plan“), da die individuellen Versorgungsleistungen der ZVK an frühere Mitarbeiter der Mitgliedsunternehmen nicht von eingezahlten Beiträgen abhängen. Darüber hinaus sind in den ZVK Mitarbeiter mehrerer Mitgliedsunternehmen versichert. Aus diesem Grund gilt diese Form der Altersvorsorge als gemeinschaftlicher Plan mehrerer Arbeitgeber („multi-employer plan“), für den besondere Vorschriften anzuwenden sind.

Aufgrund der Umverteilungen der Leistungen der ZVK auf die an ihr beteiligten Unternehmen und unzureichender Daten über Altersstruktur, Fluktuation und Gehälter der Mitarbeiter liegen keine Informationen über den auf MVV entfallenden Teil der zukünftigen Zahlungsverpflichtungen (wirtschaftliche Verpflichtung) vor. Somit ist es nach IFRS nicht zulässig, eine Rückstellung zu bilden. Aus diesem Grund berücksichtigt MVV die Beträge entsprechend einer beitragsorientierten Versorgungszusage, obwohl es sich um einen leistungsorientierten Pensionsplan handelt. Die Beiträge zum Pensionsplan bemessen sich als Prozentsatz des zusatzversorgungspflichtigen Entgelts und werden von Arbeitnehmern und von Arbeitgebern getragen. Der Beitragssatz wird von den ZVK festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2020 rechnet MVV mit Beiträgen in voraussichtlich gleicher Höhe des Vorjahres. Die Beiträge werden für die Gesamtheit der Begünstigten verwendet. Sofern die Mittel der ZVK nicht ausreichen, können die ZVK den Pflichtbeitrag erhöhen. Falls MVV die Mitgliedschaft bei den ZVK kündigen sollte, werden die ZVK einen finanziellen Ausgleich erheben. Der Ausgleichsbetrag ermittelt sich als Barwert der bestehenden Ansprüche von Berechtigten, künftigen Ansprüchen von deren Hinterbliebenen sowie bestehenden Versorgungspunkten aus unverfallbaren Anwartschaften zum Zeitpunkt der Beendigung der Mitgliedschaft.

Als Leistungen an beitragsorientierte Versorgungssysteme werden die Leistungen an Zusatzversorgungskassen beziehungsweise an die gesetzliche Rentenversicherung verstanden. Die Beiträge werden als Aufwand erfasst und im Personalaufwand ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2019 sind an die gesetzlichen Rentenversorgungssysteme Leistungen in Höhe von 30.303 Tsd Euro (Vorjahr 31.165 Tsd Euro) erbracht worden. Weiterhin wurden in beitragsorientierte Versorgungssysteme 15.259 Tsd Euro (Vorjahr 15.169 Tsd Euro) eingezahlt.

Darüber hinaus bestehen unmittelbare Pensionsverpflichtungen aufgrund früherer tarifvertraglicher Regelungen (Bemessung nach der Dauer der Betriebszugehörigkeit und der Vergütung der Mitarbeiter) sowie von Einzelzusagen gegenüber Vorstandsmitgliedern.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden ausschließlich für leistungsorientierte Versorgungspläne gebildet.

Bei der Bewertung von Rückstellungen für Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen stellen insbesondere der Abzinsungsfaktor, biometrische Wahrscheinlichkeiten sowie Trendannahmen wesentliche Schätzgrößen dar. Abweichende Entwicklungen dieser Schätzgrößen können zu Unterschieden zwischen dem bilanzierten Wert und den tatsächlich im Zeitablauf entstehenden Verpflichtungen führen. Die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste werden vollständig in der Periode erfasst, in der sie auftreten. Sie werden außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung in der Aufstellung der im Konzerneigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen ausgewiesen. Dies führt dazu, dass Änderungen der Schätzgrößen direkte Auswirkungen auf MVV haben.

Diese Pensionsrückstellungen werden gemäß IAS 19 nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren ermittelt (Projected-Unit-Credit-Methode). Dieses Verfahren berücksichtigt neben den am Bilanzstichtag bekannten Renten und Anwartschaften auch zukünftig zu erwartende Gehalts- und Rentensteigerungen. Bei der Berechnung fanden die Heubeck-Richttafeln 2018 G Anwendung.

Die wesentlichen Parameter für die Berechnung der leistungsorientierten Pläne zum 30. September 2019 sind:

Parameter	30.9.2019	30.9.2018
Diskontierungszinssatz	0,3 %	2,1 %
Künftige Gehaltssteigerung	2,1-3,0 %	2,1-3,0 %
Künftige Rentensteigerung	1,6-2,0 %	1,6-2,0 %

Der Aufwand für diese als leistungsorientierte Pläne ausgestalteten Pensionen und ähnliche Verpflichtungen setzt sich wie folgt zusammen:

Aufwand Pensionsrückstellungen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Dienstzeitaufwand	2.075	2.054
Zinsaufwand	1.598	1.550
	3.673	3.604

Der Zinsaufwand für bereits erworbene Versorgungsansprüche ist in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Finanzaufwendungen“ (Aufzinsung von Rückstellungen) ausgewiesen. Die übrigen Aufwendungen sind im Personalaufwand ausgewiesen.

Der Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen hat sich wie folgt entwickelt:

Entwicklung der Versorgungsansprüche						
	30.9.2019			30.9.2018		
	Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen	Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	Gesamt	Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen	Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	Gesamt
Tsd Euro						
Stand zum 1.10.	78.199	648	77.551	78.401	583	77.818
Laufender Dienstzeitaufwand	2.075	–	2.075	2.054	–	2.054
Zinsaufwand (Zinsertrag)	1.598	14	1.584	1.550	–	1.550
Neubewertung						
(i) Ertrag aus Planvermögen (ohne Beträge, die im Zinsertrag auf Planvermögen enthalten sind)	–	4	– 4	–	12	– 12
(ii) Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	24.200	48	24.152	– 1.133	– 13	– 1.120
Gezahlte Leistungen an Begünstigte	– 2.675	–	– 2.675	– 2.673	–	– 2.673
Einzahlungen Planvermögen	–	–	–	–	66	– 66
Veränderung Konsolidierungskreis	1.124	–	1.124	–	–	–
Stand zum 30.9.	104.521	714	103.807	78.199	648	77.551

Den leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen stehen im Konzern Planvermögen in geringem Umfang gegenüber. Der Rückstellungsbetrag in der Bilanz ermittelt sich wie folgt:

Ermittlung des Rückstellungsbetrags		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung	104.521	78.199
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	714	648
Bilanzierte Rückstellung Stand zum 30.9.	103.807	77.551

Das Planvermögen entfällt auf Contractual Trust Arrangements (CTAs), welche als Treuhandvermögen durch den Deutsche Pensflex Treuhand e.V. als Treuhänder verwaltet werden. Außerdem bestehen Versicherungsverträge mit privaten Versicherungsträgern sowie einen am Kapitalmarkt notierten Investmentfonds einer international tätigen Fondsgesellschaft.

Die im Konzerneigenkapital erfassten versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Versorgungsverpflichtungen entwickelten sich wie folgt:

Kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne und Verluste		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 1.10.	- 12.942	- 13.616
Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne (+) und Verluste (-) im Eigenkapital	- 13.751	674
Kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 30.9.	- 26.693	- 12.942

Die erfahrungsbedingten Anpassungen (Prämienänderungen) des Barwerts der Versorgungsansprüche stellen einen Teil der auf die Versorgungsansprüche entfallenden

versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste des jeweiligen Jahres dar.

Für die bestehenden Pensionsverpflichtungen wird für das Geschäftsjahr 2020 eine Pensionszahlung in Höhe von 3.117 Tsd Euro prognostiziert.

Es wurde in diesem Geschäftsjahr ein der erwarteten gewichteten Restlaufzeit entsprechender Zinssatz von 17 Jahren verwendet.

Die erwartete Fälligkeit der undiskontierten Pensionsleistungen zum Stichtag stellt sich wie folgt dar:

Erwartete Pensionszahlungen	
Tsd Euro	
2020	3.117
2021	3.243
2022	4.443
2023	3.301
2024	3.313
>2024	84.471
	101.888

Die Sensitivitätsanalyse basiert auf der Änderung einer Annahme, während alle anderen Annahmen konstant gehalten werden. Es ist unwahrscheinlich, dass sich dies in der Realität ereignet. Weiterhin ist es möglich, dass Veränderungen in einigen Annahmen miteinander korrelieren. Bei der Berechnung der Sensitivität der leistungsorientierten Verpflichtung zu versicherungsmathematischen Annahmen wurde dieselbe Methode verwendet, mit der Pensionsrückstellungen in der Bilanz ermittelt werden.

Die Methoden und Arten von Annahmen zur Vorbereitung der Sensitivitätsanalyse haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht geändert.

Sensitivitätsbetrachtung			
	Auswirkungen auf die Verpflichtung		
	Veränderung der Annahme um	Erhöhung der Annahme	Verminderung der Annahme
Abzinsungssatz	0,50 %	Verminderung um 8 %	Erhöhung um 9 %
Zukünftige Gehaltssteigerungen	0,50 %	Keine Veränderung	Verminderung um 1 %
Zukünftige Rentensteigerung	0,50 %	Erhöhung um 3 %	Verminderung um 3 %
Sterbewahrscheinlichkeit	1 Jahr	Erhöhung um 5 %	-

30. Finanzschulden

Finanzschulden						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Verbindlichkeiten						
gegenüber Kreditinstituten	1.380.470	107.432	1.487.902	1.096.574	212.460	1.309.034
aus Leasingverhältnissen ¹	120.840	18.494	139.334	42.320	2.917	45.237
gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	-	557	557	-	766	766
gegenüber At-Equity-Unternehmen	-	36.581	36.581	-	1.581	1.581
gegenüber sonstigen Beteiligungen	-	830	830	-	460	460
Andere Finanzschulden	32.227	4.738	36.965	24.244	4.674	28.918
	1.533.537	168.632	1.702.169	1.163.138	222.858	1.385.996

¹ Im Vorjahr IAS 17, aktuelles Geschäftsjahr IFRS 16

Fälligkeit in Jahren

Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten						
gegenüber Kreditinstituten	107.432	680.870	699.599	212.460	486.957	609.617
aus Leasingverhältnissen	18.494	120.840	-	2.917	11.594	30.726
gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz, At-Equity-Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	37.968	-	-	2.807	-	-
Andere Finanzschulden	4.738	21.003	11.225	4.674	13.020	11.224
	168.632	822.713	710.824	222.858	511.571	651.567

Die festverzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 1.036 Mio Euro (Vorjahr 937 Mio Euro) sind mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 2,4 % (Vorjahr 2,6 %), die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 452 Mio Euro (Vorjahr 372 Mio Euro) mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 2,0 % (Vorjahr 2,2 %) zu verzinsen, wobei dieser Zinssatz durch Verbindlichkeiten in Fremdwährung mit höherem Zinsniveau beeinflusst wird. Bei den festverzinslichen Ver-

bindlichkeiten beträgt die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer neun Jahre (Vorjahr sieben Jahre). Die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind abgesichert.

Zum 30. September 2019 standen MVV nicht in Anspruch genommene zugesagte Kreditlinien in Höhe von 699 Mio Euro (Vorjahr 650 Mio Euro) zur Verfügung.

Die Leasingverbindlichkeiten werden mit dem Barwert der über die Laufzeit verpflichtend zu leistenden Leasingzahlungen angesetzt. Diese beziehen sich auf die Nutzungsrechte, die in der Textziffer „Leasingverhältnisse als Leasingnehmer“ dargestellt sind.

31. Andere Verbindlichkeiten

In den nachfolgenden Tabellen werden die anderen Verbindlichkeiten nach Inhalt und Kontrahenten aufgeschlüsselt. Für derivative Finanzinstrumente wird zusätzlich deren Sicherungsbeziehung angegeben. Nach ihrem erstmaligen Ansatz sind Verbindlichkeiten mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Diese entsprechen im Wesentlichen den Zeitwerten.

Andere finanzielle und nichtfinanzielle Verbindlichkeiten						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Andere finanzielle Verbindlichkeiten						
Derivative Finanzinstrumente	72.908	259.655	332.563	235.604	613.421	849.025
Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern	–	26.251	26.251	–	25.376	25.376
Kreditorische Debitoren	–	11.514	11.514	–	6.132	6.132
Zinsverbindlichkeiten	–	6.087	6.087	–	6.618	6.618
Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften	–	687	687	–	77.258	77.258
Konzessionsabgaben	–	2.607	2.607	–	2.160	2.160
Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	–	693	693	–	736	736
Übrige andere finanzielle Verbindlichkeiten	27.633	37.924	65.557	6.147	19.043	25.190
Andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten						
Vertragsverbindlichkeiten aus erhaltenen Anzahlungen	–	26.720	26.720	7.178	23.959	31.137
Vertragsverbindlichkeiten aus Baukostenzuschüssen	96.239	6.913	103.152	130.232	2.822	133.054
Sonstige Vertragsverbindlichkeiten	17.920	4.355	22.275	20.651	11.724	32.375
Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	–	67.187	67.187	–	44.846	44.846
Übrige andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	5.794	10.417	16.211	4.071	1.052	5.123
	220.494	461.010	681.504	403.883	835.147	1.239.030
Andere Verbindlichkeiten						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Verbindlichkeiten	220.494	434.290	654.784	403.883	811.188	1.215.071
davon gegenüber At-Equity-Unternehmen	862	4.264	5.126	6.129	11.749	17.878
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	–	26.720	26.720	–	23.959	23.959
	220.494	461.010	681.504	403.883	835.147	1.239.030

Die derivativen Finanzinstrumente betreffen Zinsderivate, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO₂ und sonstige Zertifikate. Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 35.

Derivative Finanzinstrumente (Andere finanzielle Verbindlichkeiten)						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Derivative Finanzinstrumente	72.908	259.655	332.563	235.604	613.421	849.025
davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	22.488	217.505	239.993	194.700	602.313	797.013
davon in Sicherungsbeziehung Cashflow Hedge	50.420	42.150	92.570	40.904	11.108	52.012

Um das Kontrahentenrisiko bei stark schwankenden Marktwerten von Energiehandelsderivaten zu reduzieren, werden mit der EEX Sicherheitsleistungen (Margins) ausgetauscht. Zum Teil wurden auch bilaterale Verträge zur Risikoreduzierung eingegangen. Die Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften verminderten sich gegenüber dem Vorjahr auf 687 Tsd Euro (Vorjahr 77 Mio Euro).

Die finanziellen übrigen anderen Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Konzessionsabgaben und abgegrenzte Verbindlichkeiten.

Unter den nichtfinanziellen Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern sind im Wesentlichen Energie- und Umsatzsteuerverbindlichkeiten enthalten.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Anfangs- und Endbestände der Vertragsverbindlichkeiten aus IFRS 15 dargestellt:

Vertragsverbindlichkeiten ¹	
Tsd Euro	GJ 2019
Stand 1.10.2018	156.061
Stand 30.9.2019	152.147

¹ Neue Position durch Einführung IFRS 15

MVV rechnet damit, dass 37.988 Tsd Euro des Transaktionspreises, der den nicht erfüllten Leistungsverpflichtungen zum 30. September 2019 zugeordnet wird, in der nächsten Berichtsperiode als Erlös erfasst wird. Die restlichen 114.159 Tsd Euro werden in den folgenden Geschäftsjahren erfasst.

32. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
Tsd Euro	30.9.2019	30.9.2018
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	361.609	340.256
davon gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	62	101
davon gegenüber At-Equity-Unternehmen	14.135	16.483
davon gegenüber sonstigen Beteiligungen	3	24

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die vorstehende Tabelle enthält ausschließlich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mit einer Laufzeit von unter einem Jahr. Mittel- bis langfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden unter Andere Verbindlichkeiten ausgewiesen, da sie für den Konzern unwesentlich sind.

33. Steuerverbindlichkeiten und latente Steuern

Die Steuerverbindlichkeiten in Höhe von 184 Tsd Euro (Vorjahr 439 Tsd Euro) enthalten Ertragsteuerverbindlichkeiten.

Die Steuerabgrenzungen im Geschäftsjahr 2019 für latente Steuern sind den folgenden Sachverhalten zuzuordnen:

Tsd Euro	30.9.2019		30.9.2018	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Immaterielle Vermögenswerte	4.152	- 14.283	2.287	- 14.235
Sachanlagen einschließlich als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	19.182	- 170.008	11.275	- 169.013
Nutzungsrechte	-	- 40.096	-	-
Vorräte	14.543	- 3.722	10.822	- 5.237
Sonderposten	-	- 5.997	-	- 1.604
Sonstige Vermögenswerte und positive Marktwerte aus Derivaten	8.262	- 177.628	29.807	- 487.427
Rückstellungen für Pensionen	20.941	-	12.352	-
Langfristige sonstige Rückstellungen	25.969	-	21.603	-
Kurzfristige sonstige Rückstellungen	7.333	- 14.182	4.988	- 18.751
Verbindlichkeiten und negative Marktwerte aus Derivaten	168.268	- 20.071	466.179	- 33.111
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	37.395	-	-	-
Verlustvorträge	25.849	-	26.676	-
Latente Steuern (brutto)	331.894	- 445.987	585.989	- 729.378
Saldierung	- 302.526	302.526	- 555.569	555.569
Latente Steuern (netto)	29.368	- 143.461	30.420	- 173.809

Von den zuvor dargestellten latenten Steuern (netto) entfallen 14.952 Tsd Euro (Vorjahr 11.568 Tsd Euro) auf langfristige aktive latente Steuern und 93.427 Tsd Euro (Vorjahr 85.387 Tsd Euro) auf langfristige passive latente Steuern.

Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 95.962 Tsd Euro (Vorjahr 100.046 Tsd Euro), für gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 88.826 Tsd Euro (Vorjahr 108.351 Tsd Euro) sowie für ausländische Verlustvorträge in Höhe von 162.616 Tsd Euro (Vorjahr 82.128 Tsd Euro) wurde kein latenter Steueranspruch angesetzt.

Auf temporäre Unterschiede aus Beteiligungen in Höhe von 12.876 Tsd Euro (Vorjahr 11.008 Tsd Euro) wurden in Höhe von 3.901 Tsd Euro (Vorjahr 3.336 Tsd Euro) keine passiven latenten Steuern erfasst, da eine Umkehrung durch Dividendenausschüttungen oder Veräußerung von Gesellschaften in absehbarer Zeit nicht wahrscheinlich ist.

In Höhe von 6.460 Tsd Euro (Vorjahr 11.390 Tsd Euro) wurden zum Bilanzstichtag aktive latente Steuern bilanziert, die aus Gesellschaften resultieren, welche im Geschäftsjahr oder im Vorjahr einen Verlust erzielt haben und deren Realisierung ausschließlich vom Entstehen zukünftiger Gewinne abhängt. Aufgrund der vorliegenden Planzahlen, die im

Wesentlichen auf einer zeitnahen Vermarktung erneuerbarer Energie-Projekte basieren, gehen wir von deren Realisierung aus.

Im Geschäftsjahr 2019 werden latente Steuern in Höhe von 21.873 Tsd Euro (Vorjahr 2.010 Tsd Euro) direkt im sonstigen Ergebnis als Teil des Konzerneigenkapitals ausgewiesen.

Die Ertragsteuereffekte im sonstigen Ergebnis als Teil des Konzerneigenkapitals gliedern sich je Bestandteil wie folgt auf:

Tsd Euro	30.9.2019		30.9.2018	
	Ertragsteuer	Brutto	Ertragsteuer	Brutto
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	6.561	- 24.152	- 226	1.120
Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen	-	- 1.353	-	14.370
Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden	6.561	- 25.505	- 226	15.490
Cashflow Hedges/Kosten der Absicherung ¹	16.800	- 63.778	- 9.489	33.489
Währungsumrechnungsdifferenz	-	3.888	-	1.376
Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen	-	364	-	166
Posten, die nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden	16.800	- 59.526	- 9.489	35.031

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

34. Eventualforderungen, -schulden und finanzielle Verpflichtungen

Die nachfolgend aufgeführten Verpflichtungsvolumina für Eventualschulden, -forderungen und finanzielle Verpflichtungen entsprechen dem am Bilanzstichtag bestehenden Haftungsumfang. Eventualforderungen werden analog zu den Eventualschulden behandelt.

Eventualschulden sind mögliche Verpflichtungen gegenüber Dritten oder bereits bestehende Verpflichtungen, bei denen ein Ressourcenabfluss unwahrscheinlich ist oder deren Höhe nicht verlässlich bestimmt werden kann. Eventualschulden werden in der Bilanz nicht erfasst.

Es bestehen Eventualschulden, die sich aus Gewährleistungsverträgen ergeben, in Höhe von 8,4 Mio Euro (Vorjahr 7,0 Mio Euro). Aus Bürgschaften bestehen Verpflichtungen in Höhe von 13,1 Mio Euro (Vorjahr 1,1 Mio Euro). Die Bürgschaften erhöhten sich im Rahmen der Erstkonsolidierung der DCG Group. Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten bestehen wie im Vorjahr nicht.

Das Bestellobligo aus erteilten Investitionsaufträgen und die finanziellen Verpflichtungen bei MVV beliefen sich auf 68,4 Mio Euro (Vorjahr 177,4 Mio Euro). Der Rückgang resultiert aus den im Vorjahr vorgenommenen Investitionen in ein neues Kraftwerk in Schottland.

Im Rahmen einer Bodensanierungsmaßnahme besteht eine Eventualforderung gegen das Land Baden-Württemberg und die Stadt Mannheim mit einem Barwert in Höhe von 3,5 Mio Euro.

35. Finanzinstrumente

Beizulegende Zeitwerte und Buchwerte von Finanzinstrumenten

Die Buchwerte und Fair Values der bei MVV bilanzierten Finanzinstrumente sowie deren Aufteilung auf die Bewertungskategorien nach IFRS 9 (Vorjahr IAS 39) werden in den folgenden Tabellen dargestellt. Die dargestellten Klassen orientieren sich an der Bilanz.

Bewertungskategorien der Buchwerte nach IFRS 9 zum 30.9.2019				
	Bewertungskategorien gemäß IFRS 9	Buchwerte	Davon nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7	Fair Value
Tsd Euro				
Aktiva				
Finanzanlagen				
davon sonstige Beteiligungen	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	6.861	–	6.861
	Nicht anwendbar	1.232	1.232	–
davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	13.629	–	13.629
davon Ausleihungen mit Finanzierungsleasing	Nicht anwendbar	72.880	–	72.880
davon Wertpapiere	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–
	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	365.038	–	365.038
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr				
Sonstige Vermögenswerte				
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	265.942	–	265.942
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	54.587	–	54.587
davon sonstige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	30.761	–	30.761
	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	40	–	40
davon Vertragsvermögenswerte	Nicht anwendbar	67.835	–	67.835
	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	357.564	–	357.564
Flüssige Mittel		1.236.369	1.232	1.235.137
Passiva				
Finanzschulden				
davon Finanzschulden aus Leasingverhältnissen	Nicht anwendbar	139.334	–	139.334
davon sonstige Finanzschulden	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	1.562.835	–	1.668.661
	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	361.609	–	361.609
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <1 Jahr				
Andere Verbindlichkeiten				
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	239.993	–	239.993
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	92.570	–	92.570
davon sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	91.498	–	91.498
	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	21.898	–	21.898
		2.509.737	–	2.593.665

Bewertungskategorien der Buchwerte nach IAS 39 zum 30.9.2018				
	Bewertungskategorien gemäß IAS 39	Buchwerte	Davon nicht im Anwendungsbereich des IFRS 7	Fair Value
Tsd Euro				
Aktiva				
Finanzanlagen				
davon nichtkonsolidierte Beteiligungen	Zur Veräußerung verfügbar	7.410	–	7.410
davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	Kredite und Forderungen	10.164	–	10.164
davon Ausleihungen aus Finanzierungsleasing	Nicht anwendbar	50.248	–	50.248
davon Wertpapiere	Zu Handelszwecken gehalten	–	–	–
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	Kredite und Forderungen	381.729	–	381.729
Sonstige Vermögenswerte				
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	Zu Handelszwecken gehalten	878.817	–	878.817
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	78.414	–	78.414
davon sonstige betriebliche Vermögenswerte	Kredite und Forderungen	96.761	53.507	96.761
Flüssige Mittel	Kredite und Forderungen	310.589	–	310.589
		1.814.132	53.507	1.814.132
Passiva				
Finanzschulden				
davon Finanzschulden aus Finanzierungsleasing	Nicht anwendbar	45.237	–	45.237
davon sonstige Finanzschulden	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	1.340.759	–	1.399.468
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <1 Jahr	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	340.256	–	340.256
Andere Verbindlichkeiten				
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	Zu Handelszwecken gehalten	797.013	–	797.013
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	52.012	–	52.012
davon sonstige betriebliche Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungs-/Herstellungskosten	352.507	209.773	352.507
		2.927.784	209.773	2.986.493

Aufgrund der vorwiegend kurzfristigen Restlaufzeiten für Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten entsprechen die Buchwerte am Bilanzstichtag im Wesentlichen deren Marktwerten.

Der Fair Value der sonstigen Finanzschulden wird unter Berücksichtigung von zukünftigen Zahlungen als Barwert ermittelt. Die Abzinsung erfolgt mithilfe des aktuell gültigen Zinssatzes zum Bilanzstichtag (Stufe 2).

Der Fair Value von sonstigen Beteiligungen wird anhand eines kapitalwertorientierten Verfahrens ermittelt. Sofern der MVV nicht genügend neue Informationen zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts vorliegen, stellen die Anschaffungskosten eine angemessene Schätzung des Fair Values dar.

Zur Fair-Value-Bemessung von Finanzinstrumenten verweisen wir auf die Ausführungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen zu Finanzinstrumenten.

Im Berichtsjahr gab es keine Umgliederung zwischen der Bewertungshierarchie der Stufe 1 und Stufe 2. Auch gab es keine Umgliederungen in oder aus der Stufe 3.

Die folgende Tabelle stellt für die zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumente die wesentlichen Parameter dar. Die einzelnen Stufen sind gemäß IFRS 7 wie folgt definiert:

Stufe 1: Bewertung basiert auf an aktiven Märkten notierten und unverändert übernommenen Preisen;

Stufe 2: Bewertung basiert auf anderen Faktoren als denen aus Stufe 1, welche sich aber direkt oder indirekt beobachten lassen;

Stufe 3: Bewertung basiert auf am Markt nicht beobachtbaren Faktoren.

Fair-Value-Hierarchie zum 30.9.2019

Tsd Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Anschaffungskosten
Finanzielle Vermögenswerte				
Übrige Beteiligungen ¹	–	–	6.861	–
Wertpapiere	–	–	–	–
Derivate außerhalb Hedge Accounting	93.339	171.954	649	–
Derivate im Hedge Accounting	26.730	27.857	–	–
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	40	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Derivate außerhalb Hedge Accounting	82.287	157.381	325	–
Derivate im Hedge Accounting	30.723	56.115	5.732	–
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	21.898	–

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Fair-Value-Hierarchie zum 30.9.2018

Tsd Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Anschaffungskosten
Finanzielle Vermögenswerte				
Nicht konsolidierte Beteiligungen	–	–	–	7.410
Wertpapiere	–	–	–	–
Derivate außerhalb Hedge Accounting	235.679	642.309	829	–
Derivate im Hedge Accounting	74.109	4.305	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Derivate außerhalb Hedge Accounting	202.363	594.401	250	–
Derivate im Hedge Accounting	31.804	17.704	1.712	792

Die Derivate im Hedge Accounting der Stufe 3 in Höhe von 5.732 Tsd Euro (Vorjahr 1.712 Tsd Euro) enthalten Zins-Swaps mit Floor. Der Marktwert dieser Derivate beträgt 5.732 Tsd Euro. Eine Veränderung der in die Berechnung einfließenden Volatilität um einen absoluten Wert von 1 nach oben beziehungsweise nach unten würde den Marktwert um 91 Tsd Euro erhöhen beziehungsweise um 87 Tsd Euro verringern.

Die sonstigen Verbindlichkeiten der Stufe 3 enthalten aus Erwerben resultierende variable Kaufpreisbestandteile. Der ermittelte beizulegende Zeitwert würde sich in Abhängigkeit von der Entwicklung der künftigen Umsatzerlöse und des künftigen EBIT erhöhen beziehungsweise verringern.

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt die Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3:

Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3

Tsd Euro	Stand zum 1.10.2018 ¹	Gewinne und Verluste in der GuV	Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis	Zugang/ Abgang	Stand zum 30.9.2019
Finanzielle Vermögenswerte					
Übrige Beteiligungen	8.536	73	–	– 1.748	6.861
Derivate außerhalb Hedge Accounting	829	– 180	–	–	649
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivate außerhalb Hedge Accounting	250	75	–	–	325
Derivate im Hedge Accounting	1.712	–	4.020	–	5.732
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	3.428	–	18.470	21.898

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9

Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3

Tsd Euro	Stand zum 1.10.2017	Gewinne und Verluste in der GuV	Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis	Zugang/ Abgang	Stand zum 30.9.2018
Finanzielle Vermögenswerte					
Derivate außerhalb Hedge Accounting	28	801	–	–	829
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivate außerhalb Hedge Accounting	516	– 266	–	–	250
Derivate im Hedge Accounting	1.014	–	698	–	1.712

Die erfolgswirksam erfassten Gewinne und Verluste der aus Finanzinstrumenten der Stufe 3 sind in der Gewinn- und Verlustrechnung unter folgenden Posten erfasst:

Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten

Tsd Euro	Gesamt	Davon am 30.9.2019 noch gehalten
Sonstige betriebliche Aufwendungen	– 255	–
Beteiligungsergebnis	73	–
Finanzergebnis	3.428	–
Sonstiges Ergebnis	– 4.020	–
	– 4.348	–

Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten

Tsd Euro	Gesamt	Davon am 30.9.2018 noch gehalten
Sonstige betriebliche Erträge	801	–
Sonstige betriebliche Aufwendungen	–	–
Sonstiges Ergebnis	– 698	–
	103	–

Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die nachfolgend aufgeführten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten unterliegen einer Saldierung, durchsetzbaren Master-Netting-Vereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen.

Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2019

	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz saldiert werden	Nettobetrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz ausgewiesen werden	Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden		Nettobetrag
				Finanzinstrumente	Erhaltene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	13.629	–	13.629	–	–	13.629
Wertpapiere	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	515.831	– 150.793	365.038	–	–	365.038
Derivative Finanzinstrumente	320.529	–	320.529	– 237.974	– 25.489	57.066
Sonstige betriebliche Vermögenswerte	98.643	– 7	98.636	–	–	98.636
Flüssige Mittel	357.564	–	357.564	– 14.202	–	343.362
	1.306.196	– 150.800	1.155.396	– 252.176	– 25.489	877.731

Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2019

	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert werden	Nettobetrag der finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz ausgewiesen werden	Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden		Nettobetrag
				Finanzinstrumente	Erhaltene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Finanzschulden	1.562.835	–	1.562.835	– 4.737	– 805	1.568.377
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	493.369	– 131.760	361.609	–	–	361.609
Derivative Finanzinstrumente	332.563	–	332.563	– 237.974	– 38.890	609.427
Sonstige betriebliche Verbindlichkeiten	110.538	– 19.040	91.498	–	–	91.498
	2.499.305	– 150.800	2.348.505	– 242.711	– 39.695	2.630.911

Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2018						
	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz saldiert werden	Nettobetrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz ausgewiesen werden	Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden		Nettobetrag
				Finanzinstrumente	Erhaltene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	10.164	–	10.164	–	–	10.164
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	519.751	– 138.022	381.729	–	–	381.729
Derivative Finanzinstrumente	957.231	–	957.231	– 738.786	– 104.659	113.786
Sonstige betriebliche Vermögenswerte	96.767	– 6	96.761	–	–	96.761
Flüssige Mittel	310.589	–	310.589	– 13.982	–	296.607
	1.894.502	– 138.028	1.756.474	– 752.768	– 104.659	899.047

Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2018						
	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobetrag der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert werden	Nettobetrag der finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz ausgewiesen werden	Zusammenhängende Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden		Nettobetrag
				Finanzinstrumente	Erhaltene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Finanzschulden	1.340.759	–	1.340.759	– 5.210	– 700	1.346.669
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	460.230	– 119.974	340.256	–	–	340.256
Derivative Finanzinstrumente	849.026	–	849.026	– 738.786	– 27.596	1.615.408
Sonstige betriebliche Verbindlichkeiten	375.272	– 18.054	357.218	–	–	357.218
	3.025.287	– 138.028	2.887.259	– 743.996	– 28.296	3.659.551

Nettoergebnis nach Bewertungskategorien

Finanzinstrumente sind in der Gewinn- und Verlustrechnung mit folgenden Nettoergebnissen gemäß IFRS 7 erfasst:

Nettoergebnis (IFRS 7)	
Tsd Euro	GJ 2019
erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	39.967
davon verpflichtend zum beizulegenden Zeitwert bewertet	39.967
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	6.582

Nettoergebnis (IFRS 7)	
Tsd Euro	GJ 2018
Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten ¹	33.468
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	868
Kredite und Forderungen	- 5.385

¹ Vorjahreswerte angepasst aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 9 und NIFRIC

In der Darstellung des Nettoergebnisses sind freistehende Derivate, die sich in der Bewertungskategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ befinden, berücksichtigt. Das Nettoergebnis der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ im Bereich der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten stammt im Wesentlichen aus der Marktbewertung nach IFRS 9. Das Nettoergebnis aus finanziellen Verbindlichkeiten dieser Kategorie ist in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Nettoergebnisse der Kategorie „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ bestehen im Bereich der finanziellen Vermögenswerte zum überwiegenden Teil aus Wertberichtigungen.

In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden folgende Gesamtzinserträge beziehungsweise -aufwendungen erfasst:

Gesamtzinserträge und -aufwendungen		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Gesamtzinserträge	9.472	8.392
Gesamtzinsaufwendungen	40.056	41.735

Im Finanzergebnis sind Zinsanteile aus Rückstellungen enthalten, die nicht unter die Angabepflichten des IFRS 7 fallen, weswegen die hier veröffentlichten Zahlen vom Finanzergebnis abweichen. Die hier ausgewiesenen Zinserträge stammen hauptsächlich aus Bankguthaben, Tages- und Festgeldanlagen sowie Ausleihungen. Die Zinsaufwendungen resultieren zum Großteil aus Darlehensverpflichtungen.

Der Gesamtzinsertrag und Gesamtzinsaufwand resultiert hauptsächlich aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Risikomanagement

Durch ihre Geschäftstätigkeit ist MVV verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt. Diese setzen sich zusammen aus Forderungsausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Währungsrisiken sowie Marktpreisrisiken auf der Beschaffungs- und Absatzseite. Das Risikomanagement von MVV verfolgt das Ziel, die Entwicklungen der Finanzmärkte frühzeitig zu erkennen und negativen Auswirkungen daraus entgegen zu wirken. Dies wird anhand interner Richtlinien, Handlungsrahmen, Verantwortlichkeiten, Funktionstrennung und Kontrollen festgelegt.

Zur Absicherung gegen Marktpreisrisiken werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Im Bereich des Zinsrisikos werden überwiegend Zins-Swaps abgeschlossen. Währungsrisiken werden durch den Abschluss von Devisentermingeschäften abgesichert. Im Bereich des Energiehandels werden Commodity-Derivate eingesetzt. Deren Einsatz zum Zwecke des proprietären Energiehandels ist nur in engen Grenzen erlaubt und wird durch ein separates Limitsystem überwacht und gesteuert.

Forderungsausfallrisiken: Die Gefahr eines wirtschaftlichen Verlusts, der dadurch entsteht, dass ein Geschäftspartner seinen vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, wird als Forderungsausfallrisiko bezeichnet und umfasst sowohl das unmittelbare Ausfallrisiko als auch das Risiko einer Bonitätsverschlechterung. Bei MVV bestehen im Handelsbereich Geschäftsbeziehungen vorwiegend zu Banken und anderen Handelspartnern mit guter Bonität. Forderungsausfallrisiken gegenüber Vertragspartnern werden bei Vertragsabschluss geprüft und laufend überwacht. Durch Festlegung von Limits für das Handeln mit Geschäftspartnern und gegebenenfalls durch das Anfordern von Barsicherheiten wird das Risiko eingeschränkt oder, wenn möglich, bereits im Vorfeld durch geeignete Rahmenverträge mit den Handelspartnern vermindert.

Im Vertriebsgeschäft ist MVV Forderungsausfallrisiken ausgesetzt, weil Kunden möglicherweise ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen. Durch eine regelmäßige Bonitätsanalyse der wesentlichen Positionen unseres Kundenportfolios wird dieses Risiko eingeschränkt. Bei mit Börsen abgeschlossenen Handelsgeschäften werden Sicherungszahlungen hinterlegt, um zusätzliche Forderungsausfallrisiken zu reduzieren.

Das maximale Ausfallrisiko der in der Bilanz angesetzten Vermögenswerte einschließlich der Derivate mit positiven Marktwerten ergibt sich aus den bilanzierten Buchwerten.

In den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte sind Ausfallrisiken bereits in Form von Wertberichtigungen berücksichtigt.

IFRS 9 sieht dabei vor, bereits bei der Einbuchung des Vermögenswerts einen erwarteten Verlust (Expected Credit Loss) in Form einer Wertberichtigung zu erfassen. Im Gegensatz zu IAS 39 sind Wertberichtigungen nicht für bereits eingetretene Verluste, sondern für künftig erwartete Ausfälle zu bilden. Die Ermittlung des erwarteten Verlusts erfolgt dabei entweder nach dem allgemeinen Wertminderungsmodell (General Approach) oder dem vereinfachten Wertminderungsmodell (Simplified Approach).

Für die Ermittlung von Wertberichtigungen für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerten und Forderungen aus Leasing wendet MVV das vereinfachte Wertminderungsmodell (Simplified Approach) an. Nach diesem Ansatz muss eine Risikovorsorge in Höhe der über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste (Gesamtlaufzeit-Expected Credit Loss) erfasst werden. MVV verwendet bei der Ermittlung der Risikovorsorge größtenteils eine Wertberichtigungsmatrix, welche auf historischen Ausfallquoten und zukunftsorientierten Informationen wie den Kenntnissen über wirtschaftliche Entwicklung der Kunden und Daten zu volkswirtschaftlichen Entwicklungen beruht.

Bei der Verwendung der Wertberichtigungsmatrix müssen Finanzinstrumente unterschiedlichen Kundensegmenten zugeordnet werden, die ähnliche Ausfallmuster aufweisen. Unsere Kundensegmente orientieren sich dabei an den Geschäftsmodellen, die im Wesentlichen auch einem geografisch ähnlichen Gebiet zuzuordnen sind.

Sofern für unsere Kunden ein internes oder externes Rating vorliegt, werden die erwarteten Kreditausfälle auf dieser Basis ermittelt.

Die Ermittlung der Risikovorsorge für Ausleihungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte erfolgt nach dem allgemeinen Wertminderungsmodell (General Approach). Nach diesem Ansatz werden finanzielle Vermögenswerte hinsichtlich ihres Kreditausfallrisikos untersucht und entsprechend der Entwicklung einer der drei Stufen des Wertminderungsmodells zugewiesen. Die der Beurteilung des Kreditausfallrisikos zugrunde liegende Bonität der Vertragspartner wird dabei regelmäßig überwacht.

Alle finanziellen Vermögenswerte sind bei Zugang der Stufe 1 zuzuordnen, sofern sie nicht bereits wertgemindert erworben oder ausgereicht wurden. Sobald sich das Kreditrisiko seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat, wird ein Transfer in Stufe 2 vorgenommen. Die Beurteilung, ob das Kreditrisiko in Folgeperioden signifikant angestiegen ist, erfolgt in einem definierten Ausfallrisikomanagementprozess. Eine signifikante Erhöhung wird bei MVV angenommen, wenn sich das interne Rating des Vertragspartners verschlechtert hat. Ein Transfer in Stufe 3 erfolgt bei Vorliegen direkter Hinweise auf eine Wertminderung beziehungsweise bei einem tatsächlichen Ausfall. Der Ausfall eines Finanzinstruments wird angenommen, wenn der Vermögenswert 720 Tage überfällig ist. Eine Abschreibung von finanziellen Vermögenswerten erfolgt, wenn diese nach detaillierter Einzelfallprüfung als uneinbringlich eingestuft werden.

Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und Forderungen aus Leasing wendet MVV zur Bestimmung der Risikovorsorge den vereinfachten Ansatz gemäß IFRS 9 an. Die Entwicklung der Wertberichtigung ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

Risikovorsorge vereinfachter Ansatz	
Tsd Euro	GJ 2019
Stand zum 1.10.	36.748
Saldo Zu-/Abgänge	6.779
Ausbuchungen	- 19.398
Umbuchungen	-
Währungsumrechnung	11
Stand zum 30.9.	24.140

Die Ausfallrisiken finanzieller Vermögenswerte, für die kein Rating vorliegt, sowie die Höhe der erwarteten Kreditausfälle über die Gesamtlaufzeit und die jeweilige Kreditausfallrate sind nachfolgend je Altersklasse dargestellt:

Forderungsausfallrisiken, vereinfachter Ansatz zum 30.9.2019			
Tsd Euro	Bruttobuchwert	Risikovorsorge	Kreditausfallrate %
Nicht überfällig	375.809	4.285	1
Überfällig			
bis 89 Tage	20.185	314	2
90 bis 179 Tage	4.646	632	14
180 bis 359 Tage	10.943	2.039	19
360 bis 719 Tage	9.274	6.455	70
größer 719 Tage	10.894	10.345	95
	431.751	24.070	

Auf Vermögenswerte, deren Risikovorsorge anhand eines internen oder externen Ratings ermittelt wird, entfallen Wertberichtigungen in Höhe von 70 Tsd Euro. Im Berichtsjahr ergaben sich keine wesentlichen Veränderungen dieser Wertberichtigungen.

Aufgrund der Ausbuchung von Finanzinstrumenten hat sich im Geschäftsjahr 2019 die Risikovorsorge für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 19.398 Tsd Euro verändert. Die Ausbuchungen betreffen drei ehemals At Equity in den Konzernabschluss einbezogene Projektgesellschaften.

Für finanzielle Vermögenswerte, welche nicht unter die Anwendung des vereinfachten Ansatzes nach IFRS 9 fallen, wendet die MVV zur Ermittlung der Risikovorsorge den allgemeinen Ansatz des Wertminderungsmodells an. Hierunter fallen im Wesentlichen Ausleihungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte. Die nachfolgende Überleitung zeigt die Entwicklung der nach dieser Methode bestimmten Risikovorsorge:

Risikovorsorge allgemeiner Ansatz GJ 2019					
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust Stufe 1	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit			Gesamt
		Stufe 2	Stufe 3		
Stand zum 1.10.2018	4.305	-	3.342		7.647
Zuführung	501	-	42		543
Verbrauch	2.101	-	-		2.101
Umbuchungen	24	-	-24		6
Sonstiges	-	-	-21		-27
Stand zum 30.9.2019	2.729	-	3.381		6.122

Die Aufteilung des Ausfallrisikos auf die entsprechenden Risikoklassen wird in nachfolgender Übersicht dargestellt:

Ausfallrisiko allgemeiner Ansatz zum 30.9.2019					
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust Stufe 1	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit			Gesamt
		Stufe 2	Stufe 3		
Außerst sichere Vertragspartner	26.015	-	2.699		28.714
Sichere Vertragspartner	17.956	-	1.524		19.480
Akzeptable Vertragspartner	2.355	-	-		2.355
Spekulative Vertragspartner	280	-	-		280
Stand zum 30.9.2019	46.606	-	4.223		50.829

Die Forderungsausfallrisiken des Vorjahres nach IAS 39 sowie deren Altersstruktur stellen sich nach Klassen gegliedert wie folgt dar:

Forderungsausfallrisiken, Altersstruktur zum 30.9.2018			
Tsd Euro	Ausleihungen	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	Sonstige betriebliche Vermögenswerte
Weder überfällig noch wertgemindert	60.412	297.158	41.493
Überfällig, aber nicht wertgemindert			
≤ 6 Monate	-	34.001	197
> 6 Monate ≤ 1 Jahr	-	4.500	-
> 1 Jahr	-	8.809	50
Nettowert wertberichtigte Vermögenswerte	-	37.261	1.514
	60.412	381.729	43.254

Liquiditätsrisiken: Das Liquiditätsrisiko beschreibt die Gefahr, dass ein Unternehmen seine finanziellen Verpflichtungen nicht in ausreichendem Maße erfüllen kann. Liquiditätsrisiken entstehen bei MVV durch die Verpflichtung, Verbindlichkeiten vollständig und rechtzeitig zu tilgen sowie Sicherheitshinterlegungen (Margins) von Energiehandelspartnern zu bedienen. Aufgabe des Cash- und Liquiditätsmanagements von MVV ist es, jederzeit die Zahlungsfähigkeit des Unternehmens sicherzustellen. Dafür werden der gesamte Zahlungsmittelbedarf und alle Zahlungsmittelüberschüsse ermittelt. Die wesentlichen Teilkonzerne verfügen über ein Cash-Pooling-Verfahren, wodurch Liquiditätsbedarfe und -überschüsse kurzfristig ausgeglichen und damit die Bankgeschäfte auf ein notwendiges Maß reduziert werden können.

Zur Liquiditätssteuerung wird ein Finanzplan erstellt. Der entstehende Finanzierungsbedarf wird mittels geeigneter Instrumente im Rahmen der Liquiditätssteuerung gedeckt. Neben der täglich verfügbaren Liquidität verfügt MVV über weitere Liquiditätsreserven in Form von zugesagten Kreditlinien. Der Umfang der vertraglich zugesicherten Kreditlinien ist so dimensioniert, dass auch in einem schwierigen Marktumfeld jederzeit ausreichende Liquiditätsreserven zur Verfügung stehen. Durch die vorhandene Liquidität sowie die bestehenden Kreditlinien sieht sich MVV keinen wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Mit einem Teil der finanzierenden Banken sind branchenübliche Klauseln (Covenants) vereinbart, die bei wesentlichen Verschlechterungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ein Kündigungsrecht begründen können. Zum Stichtag 30. September 2019 wurden sämtliche Covenants eingehalten.

Die Finanzierung der Konzerngesellschaften von MVV erfolgt in der Regel durch Kreditinstitute sowie durch die MVV Energie AG.

Zur Begrenzung ihrer Risiken aus an MVV gewährten Darlehen haben Kreditinstitute Sicherheiten erhalten. Diese gliedern sich in Anlagevermögen, Forderungen und flüssige Mittel mit einer Gesamtsumme von 4.986 Tsd Euro (Vorjahr 11.576 Tsd Euro) sowie Anteile an Tochterunternehmen in Höhe von 3.327 Tsd Euro (Vorjahr 3.337 Tsd Euro).

In nachfolgender Tabelle sind die vertraglich vereinbarten Mittelabflüsse der finanziellen Verbindlichkeiten undiskontiert dargestellt. Die korrespondierenden Zinszahlungen sind enthalten.

Undiskontierte Cashflows

Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	Fälligkeiten < 1 Jahr	Fälligkeiten 1 - 5 Jahre	Fälligkeiten > 5 Jahre	Fälligkeiten < 1 Jahr	Fälligkeiten 1 - 5 Jahre	Fälligkeiten > 5 Jahre
Nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	128.269	732.429	765.083	244.899	564.047	678.077
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	–	55.130	96.941	5.571	21.295	40.958
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	361.609	838	2.670	340.256	816	2.796
Sonstige Finanzschulden	42.938	22.719	17.006	7.455	13.616	11.224
Andere finanzielle Verbindlichkeiten	89.637	9.341	32.715	148.460	7.569	15.629
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	247.145	33.778	–	573.261	180.666	27
	869.598	854.235	914.415	1.319.902	788.009	748.711

Zinsrisiken: Zinsrisiken bestehen auf der Aktivseite aus Bankguthaben sowie auf der Passivseite aus variabel verzinslichen Bankverbindlichkeiten. Sie resultieren aus einer möglichen Änderung des dem Grundgeschäft zugrundeliegenden Referenzzinssatzes. Zur Begrenzung des Zinsrisikos werden Investitionsprojekte der MVV möglichst fristenkongruent mit festen Zinssätzen finanziert. Darüber hinaus werden Risiken im Finanzierungsbereich durch Einsatz von Zinsderivaten gesteuert. Die Absicherung erfolgt hierbei durch Zins-Swaps, aus denen über die Laufzeit ein fester Zinssatz gezahlt und umgekehrt ein variabler Zinssatz verinnahmt wird.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Zinsrisiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Das Absicherungsverhältnis bemisst sich am Umfang des abgesicherten Risikos. Weiterhin gehen in das Absicherungsverhältnis spezifische Parameter des Grundgeschäfts wie zum Beispiel Laufzeit und Planungssicherheit ein.

In der nachfolgenden Sensitivitätsanalyse werden die Auswirkungen von Zinssatzänderungen auf das Jahresergebnis und das Eigenkapital dargestellt. Die Analyse wurde unter der Annahme durchgeführt, dass alle anderen Parameter, zum Beispiel Wechselkurse, sich nicht verändern. Es wurden nur Finanzinstrumente in die Analyse einbezogen, deren jeweiliges Zinsänderungsrisiko das Eigenkapital beziehungsweise das Jahresergebnis verändern könnten. Für die Ermittlung gehen wir von einem über das gesamte Geschäftsjahr um 10 % höheren oder niedrigeren Zinsniveau aus.

Eine Abweichung des Zinsniveaus im Euroraum zum Stichtag 30. September 2019 um 10 % nach oben beziehungsweise nach unten würde den Jahresüberschuss insgesamt, wie im Vorjahr auch, nicht verändern. Die Abweichung würde das Eigenkapital insgesamt um 730 Tsd Euro / 737 Tsd Euro (Vorjahr 1.264 Tsd Euro / 1.972 Tsd Euro) verschlechtern/verbessern.

Währungsrisiken: Währungsrisiken entstehen durch sich verändernde Wechselkurse, die sich negativ auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage beispielsweise durch Anstieg einer Fremdwährungsverbindlichkeit oder Reduzierung eines Ertrages oder einer Forderung in Fremdwährung auswirken.

Die resultierenden Währungsrisiken werden durch Natural Hedges in Form von währungskongruenter Finanzierung sowie durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten abgesichert, so dass hieraus kein materielles Risiko für die MVV entsteht. Eine Angabe zum Währungsrisiko erfolgt daher nicht. Bei Natural Hedges gleichen sich die Zahlungsströme beziehungsweise Marktwertänderungen des Grund- und Sicherungsgeschäfts aus. Derivate Finanzinstrumente in Form von Devisentermingeschäften werden zur Absicherung des aus Änderung des jeweiligen Kassabeziehungsweise Terminkurses entstehenden Risikos eingesetzt.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Währungsrisiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Das Absicherungsverhältnis bemisst sich am Umfang des abgesicherten Risikos. Weiterhin gehen in das Absicherungsverhältnis spezifische Parameter des Grundgeschäfts wie zum Beispiel Laufzeit und Planungssicherheit ein.

Commodity-Preisrisiken: Im Rahmen unserer Energiehandelstätigkeit werden Energiehandelskontrakte für Zwecke des Preisrisikomanagements, der Lastganganpassung und der Margenoptimierung abgeschlossen. Preisänderungsrisiken entstehen dabei im Wesentlichen durch die Beschaffung und Veräußerung von Strom und Gas sowie durch die Beschaffung von Kohle und Emissionsrechten. Risiken aus diesen Handelsaktivitäten werden zunächst durch enge und klar definierte Limitstrukturen begrenzt. Unter Berücksichtigung der vorgegebenen Limits werden Commodity-Preisrisiken mit geeigneten derivativen Finanzinstrumenten abgesichert. Als Sicherungsinstrumente werden dabei überwiegend Forwards, Futures sowie Swaps eingesetzt.

Die Sicherungsgeschäfte werden passend zu den für ein Grundgeschäft identifizierten Risiken gestaltet und abgeschlossen, wodurch ein unmittelbarer ökonomischer Zusammenhang besteht. Der Preisindex der Sicherungsinstrumente wird jeweils so gewählt, dass er mit dem Grundgeschäft übereinstimmt. Somit unterliegen die Sicherungsinstrumente demselben Warenpreisrisiko wie die Grundge-

schäfte. Ziel der Sicherungsaktivitäten der MVV ist eine Optimierung und Risikominimierung des Gesamtportfolios.

Nachfolgend wird die Sensitivität der Bewertung von Derivaten auf Strom, Kohle, Gas und Emissionsrechte analysiert. Die Analyse wurde unter der Annahme durchgeführt, dass alle anderen Parameter unverändert bleiben und eine Abhängigkeit der Commodities untereinander besteht. Es wurden nur Derivate in die Analyse einbezogen, deren Marktwertschwankungen das Eigenkapital beziehungsweise das Jahresergebnis beeinflussen. Hierbei handelt es sich um bilanzierungspflichtige Derivate. Nicht in die Betrachtung einbezogen sind Energiehandelsverträge, die zur physischen Erfüllung nicht finanzieller Posten gemäß dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs des Unternehmens bestimmt sind („Own Use“). Diese sind nicht nach IFRS 9 zu bilanzieren.

Wäre der Marktpreis zum Stichtag 30. September 2019 um 10 % höher/niedriger ausgefallen, hätte dies den Jahresüberschuss um 10.250 Tsd Euro / 10.139 Tsd Euro (Vorjahr 19.140 Tsd Euro / 19.724 Tsd Euro) verbessert/verschlechtert. Das Eigenkapital hätte sich zum gleichen Stichtag um 19.901 Tsd Euro / 19.736 Tsd Euro (Vorjahr 27.596 Tsd Euro / 27.770 Tsd Euro) erhöht/verringert.

Derivative Finanzinstrumente und Sicherungsbeziehungen

Zur Absicherung der Commodity-, Zins- beziehungsweise Währungsrisiken setzt MVV Derivate und währungskongruente Finanzverbindlichkeiten ein. Im Commodity-Bereich erfolgt die Risikoabsicherung durch Forwards, Futures und Swaps. Im Finanzierungsbereich werden Zins-Swaps und im Devisenbereich Termingeschäfte sowie währungskongruente Finanzverbindlichkeiten eingesetzt.

Die abgesicherten Risiken der Grundgeschäfte entsprechen den Vertragsbedingungen der abgeschlossenen Sicherungsinstrumente. So entsprechen im Commodity-Bereich die Preisrisiken beziehungsweise im Finanzierungsbereich die Zinsrisiken des Grundgeschäftes dem vereinbarten Preis- beziehungsweise Zinsindex im Sicherungsinstrument. Die Währungsrisiken im Finanzierungsbereich werden mit Sicherungsgeschäften der entsprechenden Währung abgesichert. In allen Sicherungsbeziehungen werden dem Grundgeschäft entsprechende Nominalvolumen als Sicherungsinstrument abgeschlossen. Die Risiken werden in einem Sicherungsverhältnis von 1:1 gesichert. Durch diese Wahl der Sicherungsstrategie kann prospektiv von einer hohen Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung ausgegangen werden.

Das Nominalvolumen der bei MVV eingesetzten Derivate ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Nominalvolumen nach Fälligkeit						
Tsd Euro	30.9.2019			30.9.2018		
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre
Zinsderivate	11.443	343.933	154.285	25.603	276.371	231.357
Commodity-Derivate	4.623.796	1.783.479	–	3.280.687	1.398.691	–
Währungsderivate	7.353	61.100	–	15.302	1.423	–
	4.642.592	2.188.512	154.285	3.321.592	1.676.485	231.357

Die bei MVV eingesetzten Commodity-Derivate lassen sich wie folgt unterteilen:

Tsd Euro	30.9.2019		30.9.2018	
	Nominalvolumen	Marktwerte	Nominalvolumen	Marktwerte
Commodity-Derivate				
Strom	4.427.176	13.388	2.837.379	32.912
Kohle	17.426	- 8.287	38.678	35.160
Gas	1.788.569	- 10.392	1.643.190	7.895
CO ₂ -Zertifikate	172.541	40.714	160.014	51.766
Sonstige	1.563	324	1.499	579
	6.407.275	35.747	4.680.760	128.312
Commodity-Derivate				
Termin-geschäfte	6.389.849	44.034	4.641.273	93.822
Swaps	17.426	- 8.287	39.487	34.490
Optionen	-	-	-	-
	6.407.275	35.747	4.680.760	128.312

Da Derivate hohen Marktwertschwankungen unterliegen können, wird in der folgenden Übersicht das Kontrahentenrisiko der derivativen finanziellen Vermögenswerte dargestellt, wobei grundsätzlich nur bilanzierte Bücher betrachtet werden. Liegen Nettingvereinbarungen mit einem Handelspartner vor, wird das tatsächliche – saldierte – Risiko dargestellt. Kontrahenten, mit denen ein negativer Saldo und damit kein Kontrahentenrisiko besteht, werden nicht berücksichtigt. In allen anderen Fällen findet keine Saldierung mit negativen Marktwerten statt.

Kontrahentenrisiko zum 30.9.2019

Tsd Euro	Gesamt		Davon bis 1 Jahr		Davon 1 bis 5 Jahre	
	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko
Kontrahenten-Rating nach Standard & Poor's und/oder Moody's						
AAA und Aaa bis AA- und Aa3	530.728	78.657	135.095	35.451	395.633	43.206
A+ und A1 bis A- und A3	73.604	5.484	7.280	45	66.324	5.439
BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3	88.678	13.532	-	-	88.678	13.532
BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3	-	-	-	-	-	-
Sonstiges	2.609.211	292.366	1.403.246	172.503	1.205.965	119.863
	3.302.221	390.039	1.545.621	207.999	1.756.600	182.040

Kontrahentenrisiko zum 30.9.2018

Tsd Euro	Gesamt		Davon bis 1 Jahr		Davon 1 bis 5 Jahre	
	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko
Kontrahenten-Rating nach Standard & Poor's und/oder Moody's						
AAA und Aaa bis AA- und Aa3	308.847	112.939	220.000	81.704	88.847	31.235
A+ und A1 bis A- und A3	212.626	119.824	132.261	69.891	80.365	49.933
BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3	115.144	31.477	84.293	23.320	30.851	8.157
BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3	9.790	3.943	5.113	2.665	4.677	1.278
Sonstiges	1.744.237	759.176	1.204.832	552.393	539.405	206.783
	2.390.644	1.027.359	1.646.499	729.973	744.145	297.386

Cashflow Hedges dienen der Absicherung von Schwankungen zukünftiger Zahlungsströme. Bei MVV bestehen diese hauptsächlich im Commodity-Bereich zur Absicherung von Preisrisiken auf Absatz- und Beschaffungsmärkten. Weiterhin setzt MVV Cashflow Hedges zur Begrenzung des Währungsrisikos aus Fremdwährungsverbindlichkeiten sowie zur Begrenzung des Zinsrisikos bei variabel verzinslichen Verbindlichkeiten ein.

Zum 30. September 2019 sind bestehende Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Laufzeiten bis zu 14 Jahren (Vorjahr zehn Jahren) im Bereich Zinssicherung einbezogen. Im Commodity-Bereich betragen die Laufzeiten geplanter Grundgeschäfte bis zu vier Jahre (Vorjahr bis zu drei Jahre).

Sowohl Zinssicherungsinstrumente als auch Commodity-Derivate bedingen Nettoausgleichszahlungen zu den vertraglich fixierten Terminen, welche im Wesentlichen dem Grundgeschäft entsprechen.

Im Berichtsjahr hat die MVV zur Absicherung von Zinsrisiken im Finanzierungsbereich Sicherungsgeschäfte mit einem durchschnittlichen Zins von 0,86 % bis 4,56 % abgeschlossen. Zur Absicherung von Währungsrisiken besteht ein Sicherungsgeschäft in Britischen Pfund mit einem durchschnittlichen Sicherungskurs von 0,93 GBP / EUR. Der durchschnittlich abgesicherte Sicherungspreis für Commodity-Preisrisiken im Bereich Strom beträgt 20,00 Euro bis 71,85 Euro, im Bereich Gas 11,63 Euro bis 26,15 Euro und im Bereich Emissionszertifikate 19,20 Euro bis 31,22 Euro.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und Nominalbeträge sowie die Marktwertänderungen der im Rahmen der Cashflow-Sicherungsbeziehungen eingesetzten Sicherungsinstrumente und Grundgeschäfte:

Sicherungsbeziehungen in Cashflow Hedges zum 30.9.2019					
	Buchwert des Sicherungsinstruments		Nominalvolumen	Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments	Marktwertänderungen des Grundgeschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Tsd Euro					
Commodity-Preisrisiko	54.525	- 50.432	913.137	9.388	9.388
Zinsrisiko	62	- 40.099	509.661	29.581	30.179
	54.587	- 90.531	1.422.798	38.969	39.567

Die Cashflow-Sicherungsbeziehungen haben folgende Auswirkungen auf die Gesamtergebnisrechnung der MVV:

Auswirkungen Cashflow Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2019			
Tsd Euro	Im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne/-verluste	Erfolgswirksam erfasste Ineffektivität	Erfolgswirksame Umgliederung
Commodity-Preisrisiko	- 9.388	-	32.688
Zinsrisiko	- 30.179	598	- 8.229
	- 39.567	598	24.459

Aus Cashflow Hedges entstandene Ineffektivitäten sowie die erfolgswirksame Realisation aus dem Sonstigen Ergebnis werden in der Gewinn- und Verlustrechnung innerhalb der Position ausgewiesen, in welcher auch das Grundgeschäft enthalten ist. Im Geschäftsjahr 2019 wurden für Commodity-Sicherungen eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 66.772 Tsd Euro in die Umsatzerlöse und 34.084 Tsd Euro in den Materialaufwand vorgenommen. Für Zinssicherungen wurde eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 8.229 Tsd Euro in den Finanzaufwand vorgenommen. Die aus dem Eigenkapital erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung vorgenommene Reklassifizierung bezieht sich auf Grundgeschäfte die im Geschäftsjahr realisiert wurden.

Im Geschäftsjahr 2019 wurde ein Ertrag aus Ineffektivität aus einer Zinssicherung im Finanzergebnis erfasst. Hierbei handelt es sich um eine Rücknahme einer in den Vorjahren erfassten Ineffektivität.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Rücklage für Cashflow-Sicherungsbeziehungen:

Entwicklung Rücklage für Sicherungsbeziehungen	
Tsd Euro	GJ 2019
Stand zum 1.10.	27.903
Unrealisierte Veränderung der Rücklage für Kosten der Absicherung	248
Unrealisierte Veränderung der Cashflow-Hedge-Rücklage	- 39.567
Erfolgswirksame Umgliederung	
Commodity-Sicherung	- 32.688
Zinssicherung	- 8.229
Stand zum 30.9.	35.875

Die Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung sowie das Sonstige Ergebnis aus den im Vorjahr nach IAS 39 berücksichtigten Sicherungsbeziehungen sind nachfolgend dargestellt.

Der Betrag, der im Rahmen des Cashflow-Hedge-Accountings aus dem Eigenkapital erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wurde, stellt sich wie folgt dar:

Umgliederungsbetrag	
Tsd Euro	GJ 2018
Enthalten im EBIT	20.811
Enthalten im Finanz- und Steuerergebnis	- 8.540
Summe der entnommenen Beträge	12.271

Erfolgsneutral im Eigenkapital erfasste Beträge und die darauf entfallenden Umgliederungsbeträge sind in nachfolgender Tabelle dargestellt:

Erfolgsneutrale Beträge im Eigenkapital	
Tsd Euro	30.9.2018
Cashflow Hedges	24.000
davon erfolgsneutrale Veränderungen	36.271
davon erfolgswirksame Veränderungen	- 12.271

Im Geschäftsjahr 2018 ergab sich ein Ertrag in Höhe von 18 Tsd Euro aus dem ineffektiven Teil von Cashflow Hedges. Die Ergebnisse aus ineffektiven Teilen von Cashflow Hedges werden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen beziehungsweise Aufwendungen erfasst, soweit sie die kumulierte Fair-Value-Änderung des jeweiligen Grundgeschäfts übersteigen. Bei Zinssicherungen erfolgt der Ausweis im sonstigen Zinsergebnis.

Fair Value Hedges dienen der Absicherung gegen Marktwertänderungsrisiken. Bei MVV ist im Fair Value Hedge eine Fremdwährungssicherung für konzerninterne Darlehen und Auszahlungen in Fremdwährung mit gesicherten Grundgeschäften in Höhe von 247.235 Tsd Euro enthalten. Als Sicherungsinstrumente werden eine Bankverbindlichkeit in britischen Pfund sowie ein Devisentermingeschäft eingesetzt.

In den sonstigen Vermögenswerten ist ein kumulierter Betrag für sicherungsbedingte Anpassungen in Höhe von 1.832 Tsd Euro enthalten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und Nominalvolumen sowie die Marktwertänderungen der im Rahmen von Fair-Value-Sicherungsbeziehungen eingesetzten Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente

Sicherungsbeziehungen in Fair Value Hedges zum 30.9.2019

	Buchwert des Sicherungsinstruments		Nominalvolumen	Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments	Marktwertänderungen des Grundgeschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige Finanzschulden			
Tsd Euro					
Währungsrisiko	1.547	194.235	247.235	1.617	1.625
	1.547	194.235	247.235	1.617	1.625

Die Fair-Value-Sicherungsbeziehungen haben folgende Auswirkungen auf die Gesamtergebnisrechnung der MVV:

Auswirkungen Fair Value Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2019	
Tsd Euro	Erfolgswirksam erfasste Ineffektivität
Währungsrisiko	1
	1

Im Geschäftsjahr 2018 wurden für geschlossene Fremdwährungspositionen Fair Value Hedges designiert. Aus diesen Sicherungsbeziehungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung folgende Beträge erfasst:

Gewinne und Verluste in der GuV aus Fair Value Hedges	
Tsd Euro	GJ 2018
Ergebnis aus dem Grundgeschäft	- 1.580
Ergebnis aus dem Sicherungsinstrument	1.270

Kapitalsteuerung

Die MVV Energie AG unterliegt keinen gesetzlichen Mindestkapitalanforderungen, sondern verfolgt die interne Zielsetzung, durch ein effektives Finanzmanagement eine zur Erlangung eines guten impliziten Ratings am Finanzmarkt erforderliche Eigenkapitalquote einzuhalten und die Ertragskraft zu stärken.

Die zur Steuerung verwendete bereinigte Eigenkapitalquote ist dabei das Verhältnis zwischen dem bereinigten Eigenkapital auf konsolidierter Basis und der bereinigten Bilanzsumme. Das bereinigte Eigenkapital umfasst alle im Konzernabschluss ausgewiesenen Eigenkapitalpositionen einschließlich der Anteile nicht beherrschender oder anderer Gesellschafter ohne nicht operative Bewertungseffekte aus Derivaten nach IFRS 9 sowie daraus resultierender Auswirkungen auf die latenten Steuern. Es ist beabsichtigt, eine bereinigte Eigenkapitalquote von mindestens 30 % zu halten.

Maßnahmen zur Einhaltung der Eigenkapitalzielquote erfolgen zunächst im Prozess der Wirtschaftsplanung und bei großen (außerplanmäßigen) Investitionsmaßnahmen im Rahmen der Investitionsrechnung. Die Gesellschaft kann grundsätzlich durch die Thesaurierung von Gewinnen und Aktienemissionen die Eigenkapitalgrundlage den Anforderungen anpassen.

Die zentrale Steuerungsgröße unserer wertorientierten Unternehmensführung und der damit verbundenen Kapitalsteuerung ist der Value Spread. Diese Kennzahl errechnet sich aus der Differenz zwischen der periodischen Erfolgsgröße Adjusted ROCE („Return on Capital Employed“), also der Rendite auf das eingesetzte Kapital, und dem gewogenen durchschnittlichen Kapitalkostensatz WACC („Weighted Average Cost of Capital“).

Die Grundanforderungen an die Kapitalsteuerung haben sich zum Vergleichszeitraum nicht verändert.

36. Segmentberichterstattung

Segmentbericht vom 1.10.2018 bis zum 30.9.2019				
Tsd Euro	Bereinigter Außenumsatz ohne Energiesteuern ¹	Innenumsatz ohne Energiesteuern	Planmäßige Abschreibungen	Außerplanmäßige Abschreibungen
Kundenlösungen	2.632.099	162.970	18.531	–
Neue Energien	734.227	102.217	80.235	–
Versorgungssicherheit	228.716	621.973	59.253	–
Strategische Beteiligungen	85.950	1.304	10.924	–
Sonstiges	2.368	50.369	14.550	–
Konsolidierung	–	– 938.833	–	–
	3.683.360	–	183.493	–

Tsd Euro	Wesentliche zahlungs- unwirksame Erträge und Aufwendungen	Adjusted EBIT	Ergebnis At-Equity- Unternehmen	Investitionen
Kundenlösungen	15.980	26.281	– 6.726	36.665
Neue Energien	1.442	108.584	9.252	119.346
Versorgungssicherheit	– 8.022	68.909	12.789	124.488
Strategische Beteiligungen	515	20.553	9.908	15.681
Sonstiges	3.890	969	109	14.025
Konsolidierung	–	–	–	–
	13.805	225.296	25.332	310.205

¹ Abweichung zur Gewinn- und Verlustrechnung aus der Nichtberücksichtigung der NIFRIC-Effekte

Segmentbericht vom 1.10.2017 bis zum 30.9.2018				
Tsd Euro	Außenumsatz ohne Energiesteuern	Innenumsatz ohne Energiesteuern	Planmäßige Abschreibungen	Außerplanmäßige Abschreibungen
Kundenlösungen	2.819.400	148.373	14.812	9.364
Neue Energien	737.658	106.737	76.160	24.201
Versorgungssicherheit	256.129	612.471	64.547	–
Strategische Beteiligungen	87.198	2.608	11.263	141
Sonstiges	2.375	24.017	13.898	–
Konsolidierung	–	– 894.206	–	–
	3.902.760	–	180.680	33.706

Tsd Euro	Wesentliche zahlungs- unwirksame Erträge und Aufwendungen	Adjusted EBIT	Ergebnis At-Equity- Unternehmen	Investitionen
Kundenlösungen	6.488	46.657	– 1.915	29.542
Neue Energien	3.040	89.596	4.159	81.244
Versorgungssicherheit	14.213	62.545	– 11.549	156.772
Strategische Beteiligungen	2.198	25.357	9.183	10.525
Sonstiges	1.529	3.776	12	11.495
Konsolidierung	–	–	–	–
	27.468	227.931	– 110	289.578

Die externe Berichterstattung folgt der internen Steuerungsstruktur, dem sogenannten „management approach“ im Einklang mit IFRS 8. Die Einheiten sind so gruppiert, dass die Bündelung passender Fachkompetenz unter einem Dach die Grundlage für eine stringente Portfoliosteuerung des Konzerns bildet. Den Berichtssegmenten Kundenlösungen, Neue Energien, Versorgungssicherheit, Strategische Beteiligungen und Sonstiges sind Geschäftsfelder zugeordnet, die an den energiewirtschaftlichen Wertschöpfungsstufen orientiert sind. Die Merkmale, die zur Identifizierung und Zusammenfassung der Segmente verwendet wurden, sind die Art der Produkte und Dienstleistungen, die Art der Produktionsprozesse, die Anlagen- und Kapitalintensität, die Kundenstruktur und -bedürfnisse, die Methoden des Vertriebs sowie gegebenenfalls die regulatorischen Rahmenbedingungen.

Analytisch können die Geschäftsfelder weiter nach Teilkonzernen und Einzelgesellschaften mit ihren Produkten untergliedert werden.

- Das Berichtssegment **Kundenlösungen** teilt sich auf in die Geschäftsfelder Commodities, Privat- und Gewerbekunden sowie Geschäftskunden. Es umfasst das Einzelhandels- und Weiterverteilergeschäft von Strom, Wärme, Gas und Wasser, das Lösungsgeschäft für Geschäftskunden sowie das Dienstleistungs- und Handelsgeschäft der MVV Trading GmbH, Mannheim.

Bei der Zusammenführung dieser Geschäftsfelder liegt der Fokus auf dem Dienstleistungsgeschäft und den Kundenbedürfnissen. Der Kunde steht im Mittelpunkt des Geschäfts, es werden vergleichbare Dienstleistungsmethoden verwendet, die Aktivitäten und Vermarktungsprozesse für Kunden sind gebündelt und bedienen fast ausschließlich externe Kunden (zum Beispiel Vertrieb an Dritte).

- Dem Berichtssegment **Neue Energien** sind die Abfallverwertungsanlagen, Biomassekraftwerke sowie die Windkraft-, Biomethan- und Biogasanlagen zugeordnet. Darüber hinaus enthält dieses Berichtssegment die Projektentwicklung erneuerbarer Energien sowie die Betriebsführungsaktivitäten.

Die in diesem Segment zusammengefassten Geschäftsfelder sind auf die Herstellung von Leistungen, Lösungen und Produkten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien ausgerichtet. Inhalt des Berichtssegments ist die Planung, die Genehmigung, die Entwicklung, die Errichtung und der Betrieb von technischen Anlagen zur Strom- und Wärmeerzeugung aus nachhaltigen/teilweise

nachhaltigen Rohstoffen wie Wind, Altholz, Waldrestholz, Grünschnitt, Abfällen/EBS, Biogas und Sonne. Die Prozesse sind durch lange Planungs-, Genehmigungs-, Bau- und Betriebsphasen gekennzeichnet.

- Das Berichtssegment **Versorgungssicherheit** bildet neben der konventionellen Energieerzeugung auch die Netzanlagen für Strom, Wärme, Gas und Wasser ab. Es umfasst die Kraft-Wärme-Kopplung, die Netzanlagen sowie weitere Anlagen, um unsere Kunden sicher mit Strom, Wärme, Gas und Wasser zu beliefern.

Die in diesem Segment zusammengefassten Geschäftsfelder dienen der verlässlichen und stabilen Versorgung der Kunden mit verschiedenen Produkten. Alle Anlagen weisen insbesondere eine hohe Anlagenintensität, eine technische Langfristigkeit und langfristige Finanzierungsstrukturen auf.

- Das Berichtssegment **Strategische Beteiligungen** umfasst die Teilkonzerne Köthen Energie und MVV Energie CZ sowie die At-Equity-Ergebnisse ausgewählter Stadtwerkebeteiligungen.
- Im Berichtssegment **Sonstiges** sind insbesondere die Shared-Services-Gesellschaften sowie die Querschnittsbereiche enthalten.
- Unter Konsolidierung werden die Eliminierungswerte aus Transaktionen mit anderen Berichtssegmenten für Konsolidierungszwecke gezeigt.

Die Innenumsätze geben die Höhe der Umsätze zwischen den Segmenten an. Die Verrechnungspreise für Transfers zwischen den Segmenten entsprechen den marktüblichen Konditionen. Aus der Addition von Innen- und Außenumsätzen ergeben sich die Segmentumsätze vor Konsolidierung.

Die dargestellte Segmentberichterstattung nach IFRS 8 basiert auf der internen Steuerungsstruktur. Diese findet im Wesentlichen ihre Ausprägung in den Segmentergebnissen (Adjusted EBIT) und den Investitionen. Die Überleitung des EBIT zum Adjusted EBIT ist in der nachfolgend aufgeführten Tabelle dargestellt. Der Begriff der Investitionen beinhaltet in der Management-Perspektive neben den in den Spiegeln ersichtlichen Zugängen auch die Veränderung zu den langfristigen Vermögenswerten aus der Erstkonsolidierung. Demgegenüber sind die Zugänge in Wertpapiere und Ausleihungen nicht Bestandteil des Investitionsbegriffs in der Management-Perspektive und werden deshalb exkludiert.

Der Steuerungssicht (Management Approach) folgend, sind in den Berichtssegmentenergebnissen interne Verrechnungsbeziehungen zwischen den Berichtssegmenten (Be- und Entlastungen) enthalten. Die in der Spalte „Adjusted EBIT“ dargestellte Verteilung der Berichtssegmentergebnisse entspricht der Ergebnisverteilung in der internen Berichterstattung. Teilweise sind damit Sachverhalte in anderen Geschäftsfeldern und somit in anderen Berichtssegmenten ergebniswirksam, als der für den Ergebniseffekt ursächliche Sachverhalt. Das trifft bei Geschäftsfeldern zu, die ganz oder teilweise nach Cost-Center-Logiken gesteuert werden (Shared Services sowie Querschnitt). Zudem werden Pri-

märkosten für die Erzeugung von Fernwärme, die operativ in den Berichtssegmenten Versorgungssicherheit und Neue Energien entstehen, an das Berichtssegment Kundenlösungen verrechnet. Letztere erstatten den Berichtssegmenten Versorgungssicherheit und Neue Energien eine anteilige Verzinsung ihres Capital Employed.

Die Segmentierung erfolgt bis zum Adjusted EBIT für alle Segmente gleichermaßen. In der folgenden Tabelle wird die Überleitung des Ergebnisses vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT) auf das Adjusted EBIT gezeigt:

Überleitung des EBIT (GuV) zum Adjusted EBIT			
Tsd Euro	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018	+/- Vorjahr
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	165.485	256.794	- 91.309
Bewertungseffekte aus Finanzderivaten	56.100	- 31.591	87.691
Strukturanpassung Altersteilzeit	172	309	- 137
Ergebnis aus Restrukturierung	-	- 821	821
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	3.539	3.240	299
Adjusted EBIT	225.296	227.931	- 2.635

Die Segmentumsätze mit externen Kunden werden zu 87,9 % (Vorjahr 94,7 %) in Deutschland erzielt. Die Aufteilung der Erlöse auf die Regionen erfolgt nach dem geographischen Sitz der Gesellschaften.

Bei MVV gibt es keinen einzelnen Kunden, der einen Anteil von 10 % oder mehr zu den gesamten Umsatzerlösen beiträgt.

37. Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung zeigt die Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit. Die Cashflows aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit werden direkt ermittelt. Demgegenüber wird der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit indirekt abgeleitet. Der Betrag der flüssigen Mittel in der Kapitalflussrechnung stimmt mit dem entsprechenden in der Bilanz ausgewiesenen Wert überein.

Mittelzuflüsse und Mittelabflüsse aus dem Erwerb und der Veräußerung konsolidierter Gesellschaften sind im Cashflow aus der Investitionstätigkeit enthalten.

Das gegenüber dem Vorjahr deutlich niedrigere Jahresergebnis vor Ertragsteuern (EBT) ist durch die positiven Effekte aus der Bereinigung der zahlungsunwirksamen Erträge und Aufwendungen sowie des nicht operativen Ergebnisses zum Teil kompensiert worden und führte dazu, dass sich der **Cashflow vor Working Capital und Steuern** um 21 Mio Euro verringerte. Der größte positive Effekt betrifft die Bereinigung der zahlungsunwirksamen Bewertung nach IFRS 9.

Der **Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit** lag um 94 Mio Euro unter dem Vorjahr. Diese Entwicklung ist einerseits auf den niedrigeren Cashflow vor Working Capital und Steuern zurückzuführen. Andererseits wurde der Rückgang vor allem durch den Aufbau von Vorräten und Vertragsvermögenswerten in der Projektentwicklung sowie die marktpreisbedingte Rückführung von Margins im Handel

(Sicherheiten für das Kontrahentenausfallrisiko) verstärkt. Positiv wirkten sich hingegen insbesondere die Veränderungen der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen aus, die auf ein verbessertes Working Capital Management zurück zu führen sind. Die starke Schwankung der erhaltenen Anzahlungen auf Bestellungen, führte im Vorjahr zu einer sehr starken Reduzierung des operativen Cashflows. Im Vergleich dazu ist die Veränderung im laufenden Geschäftsjahr deutlich geringer was ebenfalls zu einer starken Verbesserung im Vorjahresvergleich führt.

Die Entwicklung des **Cashflows aus der Investitionstätigkeit** wurde hauptsächlich dadurch geprägt, dass im Vorjahr ein höherer Kapitalzufluss wirkte, der aus dem Verkauf von langfristigen Vermögenswerten erzielt wurde. Zudem wurde der Cashflow aus der Investitionstätigkeit durch die Anteilserhöhung an der DC-Datacenter-Group GmbH beeinflusst. Eine gegenläufige positive Wirkung hatten die Desinvestitionen im laufenden Geschäftsjahr. Zu den wesentlichen Einzahlungen aus Verkäufen von vollkonsolidierten Unternehmen zählen die Verkäufe von Götzfried + Pitzer Entsorgung GmbH und Vents d'Oc Energies Renouvelables SARL. Die Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sind auf ähnlichem Niveau wie im Vorjahr geblieben. Insgesamt verringerte sich der Cashflow aus der Investitionstätigkeit im Vergleich zum Geschäftsjahr 2018 um 30 Mio Euro.

Der **Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit** erhöhte sich im Vorjahresvergleich um 229 Mio Euro, was im Wesentlichen auf eine erhöhte Nettokreditaufnahme zurückzuführen ist. Es handelt sich hierbei um die Aufnahme von Schuldscheindarlehen für die Finanzierung von laufenden Großprojekten. Gegenläufig wirkte die Auszahlung für den Erwerb der Restanteile an der Juwi.

Zum 30. September 2019 wies MVV einen **Finanzmittelbestand** von 358 Mio Euro (30. September 2018: 311 Mio Euro) aus.

Die Überleitung der Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten wird in der folgenden Übersicht zusammengefasst:

Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten							
	30.9.2018	Zahlungswirksame Veränderungen	Nicht-zahlungswirksame Veränderungen				30.9.2019
			Restatement gem. IFRS 16	Veränderung im Konsolidierungskreis	Wechselkursveränderungen	Zugänge zu den Leasingverhältnissen	
Tsd Euro							
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.309.034	156.879	-	21.822	167	-	1.487.902
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	45.237	- 13.677	88.143	4.409	79	15.144	139.335
Andere Finanzschulden	31.725	50.717	-	- 7.482	- 28	-	74.932
	1.385.996	193.919	88.143	18.749	218	15.144	1.702.169

38. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften

An dieser Stelle werden die Geschäftsvorfälle zwischen der Muttergesellschaft und deren konsolidierten Tochterunternehmen, die nahestehende Personen darstellen, nicht erläutert, da sie im Zuge der Konsolidierung eliminiert wurden.

Die Stadt Mannheim ist alleinige Gesellschafterin der MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH (vormals MVV GmbH). Die MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH hält 99,99 % der Anteile an der MV Mannheimer Verkehr GmbH (vormals MVV Verkehr GmbH), die zu 50,1 % an der MVV Energie AG beteiligt ist. Die Stadt Mannheim sowie die von ihr beherrschten Unternehmen stellen somit nahestehende Personen im Sinne der IFRS dar.

Zwischen Unternehmen von MVV und der Stadt Mannheim und den von ihr beherrschten Unternehmen bestehen eine Vielzahl von vertraglich vereinbarten Rechtsbeziehungen (Strom-, Gas-, Wasser- und Fernwärmelieferungsverträge, Miet-, Pacht- und Serviceverträge). Darüber hinaus bestehen zwischen der MVV Energie AG und der Stadt Mannheim Konzessionsverträge.

Die Konzessionsabgaben an die Stadt Mannheim beliefen sich auf 19.441 Tsd Euro (Vorjahr 18.314 Tsd Euro).

Alle Geschäftsbeziehungen sind zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen worden und unterscheiden sich grundsätzlich nicht von den Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit anderen Unternehmen.

Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften								
	Lieferungs- und Leistungsverkehr				Forderungen		Verbindlichkeiten	
	Erträge		Aufwendungen		30.9.2019	30.9.2018	30.9.2019	30.9.2018
	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018	1.10.2018 bis 30.9.2019	1.10.2017 bis 30.9.2018				
Tsd Euro								
Stadt Mannheim	15.901	14.910	24.995	23.599	850	938	7.245	5.276
Abfallwirtschaft Mannheim	7.567	7.593	1.661	1.617	1.333	1.243	327	403
GBG Mannheimer Wohnungsbaugesellschaft mbH	12.661	12.625	25	166	166	841	8	–
m:con - mannheim:congress GmbH	4.058	4.022	352	419	6.037	6.540	–	–
MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH (vormals MVV GmbH)	64	63	–	60	1	–	–	–
MV Mannheimer Verkehr GmbH (vormals MVV Verkehr GmbH)	24	29	1	6	–	–	–	–
Rhein-Neckar-Verkehr GmbH	5.786	6.532	317	1.371	603	1.208	1.369	1.552
Stadtentwässerung Mannheim	1.697	1.545	376	414	427	74	19	–
Assoziierte Unternehmen	9.810	10.213	1.301	155.402	2.849	3.372	1.724	10.302
Gemeinschaftsunternehmen	117.161	63.992	239.027	73.837	24.268	18.196	54.118	25.640
Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	23.602	25.854	3.364	3.490	5.872	5.085	1.457	1.513
	198.331	147.378	271.419	260.381	42.406	37.497	66.267	44.686

In den Erträgen und Aufwendungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen sind Erträge in Höhe von 19 Tsd Euro (Vorjahr 31 Tsd Euro) und Aufwendungen in Höhe von 358 Tsd Euro (Vorjahr 374 Tsd Euro) aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit Mitgliedern des Managements in Schlüsselpositionen enthalten.

Gemäß IAS 24 zählen Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen zu den unternehmensnahen Personen. Neben dem Vorstand gehören hierzu bei MVV auch die aktiven Bereichsleiter und Prokuristen der MVV Energie AG.

Zwischen der MVV Energie AG und Mitgliedern von Vorstand und Aufsichtsrat sowie Mitgliedern des Managements (Bereichsleiter, Prokuristen) bestehen Kundenverträge über die Versorgung mit Strom, Gas, Wasser und Fernwärme, die zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen wurden und die sich nicht von anderen Kundenverträgen unterscheiden.

MVV hat darüber hinaus keine wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen abgeschlossen und durchgeführt. Insbesondere sind, ebenso wie im Vorjahr, zum 30. September 2019 weder Vorstandsmitgliedern noch Mitgliedern des Aufsichtsrats Kredite oder Vorschüsse gewährt worden; auch wurden wie im Vorjahr keine Haftungsverhältnisse zugunsten von Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats eingegangen.

Die MVV Energie AG erstellte für ihr am 30. September 2019 beendetes Geschäftsjahr einen Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG.

Die angabepflichtige Vergütung des Managements in Schlüsselpositionen des Konzerns umfasst die Vergütung des aktiven Vorstands, des Aufsichtsrats, der aktiven Bereichsleiter und Prokuristen.

Die Vorstände erhalten im Berichtsjahr kurzfristig fällige Leistungen in Höhe von 2.439 Tsd Euro (Vorjahr 2.209 Tsd

Euro). Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 9.871 Tsd Euro (Vorjahr 5.754 Tsd Euro) gebildet worden. Aktienbasierte Vergütungsvereinbarungen bestehen nicht.

Langfristige Vergütungsziele sind nicht vereinbart. Die Vergütungen der aktiven Bereichsleiter und Prokuristen beliefen sich im Berichtsjahr auf 3.033 Tsd Euro (Vorjahr 2.439 Tsd Euro), hiervon entfielen 2.926 Tsd Euro (Vorjahr 2.332 Tsd Euro) auf kurzfristig fällige Leistungen.

Sie erhalten eine beitragsorientierte betriebliche Altersversorgung in Höhe von bis zu 8,6 % der fixen Grundvergütung, sofern sie nicht über eine Zusatzversorgungskasse abgesichert sind. Sie können die biometrischen Risiken auswählen, die abgesichert werden. Die Aufwendungen hierfür beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 auf 108 Tsd Euro (Vorjahr 107 Tsd Euro).

Die aktiven Mitglieder des Aufsichtsrats wurden wie folgt vergütet:

Aufsichtsratsvergütung		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Fixe Vergütung (einschließlich Sitzungsgelder)	400	412

Zur Individualisierung sowie zu weiteren Details der Bezüge der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder siehe die Ausführungen im geprüften Vergütungsbericht, der Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts ist.

Die ehemaligen Mitglieder des Vorstands erhielten im Berichtsjahr Bezüge in Höhe von 531 Tsd Euro (Vorjahr 513 Tsd Euro). Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands sind insgesamt 21.727 Tsd Euro (Vorjahr 16.758 Tsd Euro) zurückgestellt. Im Berichtsjahr betrug die Gesamtzuführung 347 Tsd Euro (Vorjahr 336 Tsd Euro).

39. Beteiligungen von MVV

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019				
	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Vollkonsolidierte Tochterunternehmen				
Verbundene Unternehmen (national)				
AVA Abwasser- und Verwertungsanlagen GmbH	Mörfelden-Walldorf	Deutschland	100,00	4
BEEGY GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
BEG Gernsbacher Höhe UG (haftungsbeschränkt) & Co. KG	Mainz	Deutschland	0,00	7
BEG Haunetal UG (haftungsbeschränkt) & Co. KG	Gundersheim	Deutschland	0,00	7
BFE Institut für Energie und Umwelt GmbH	Mühlhausen	Deutschland	100,00	4
Biokraft Naturbrennstoffe GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Biomethananlage Barby GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Biomethananlage Klein Wanzleben GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Biomethananlage Kroppenstedt GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Biomethananlage Staßfurt GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Cerventus Naturenergie GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	50,00	
Cerventus Naturenergie Verwaltungs GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Dabit Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG	Mainz	Deutschland	94,00	
DC-Datacenter-Group GmbH	Wallmenroth	Deutschland	74,99	
DC-Group Immobilienverwaltung GmbH & Co. OHG	Wallmenroth	Deutschland	100,00	5
econ solutions GmbH	München (Sitz Mannheim)	Deutschland	100,00	
Energienetze Offenbach GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	4
Energieversorgung Dietzenbach GmbH	Dietzenbach	Deutschland	50,00	
Energieversorgung Offenbach Aktiengesellschaft	Offenbach am Main	Deutschland	48,42	2
eternegy GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
EVO Ressourcen GmbH (vormals EVO Alpha 3 GmbH)	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	5
EVO Vertrieb GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
FRASSUR GmbH Umweltschutz-Dienstleistungen	Mörfelden-Walldorf	Deutschland	100,00	
Gasversorgung Offenbach GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	74,90	
IGS Netze GmbH	Gersthofen	Deutschland	100,00	4
Infrastruktur Callbach GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	71,40	
Infrastruktur Fahlenberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	50,00	
Infrastruktur Oberheimbach II GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	72,00	
Infrastruktur Waldweiler GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	60,40	
Infrastrukturgesellschaft Hungerberg GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Infrastrukturgesellschaft Schmölln GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	41,32	
Infrastrukturgesellschaft Veldenz GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	61,86	
juwi AG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Bestandsanlagen GmbH (vormals juwi Repowering GmbH)	Wörrstadt	Deutschland	100,00	4, 5
juwi Bio Germany 19 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Bio Service & Betriebs GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Operations & Maintenance GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	4
juwi Verwaltungs GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 135 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	88,00	
juwi Wind Germany 162 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	80,00	
juwi Wind Germany 196 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 33 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany Verwaltungs GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Köthen Energie GmbH	Köthen	Deutschland	100,00	
MDW Muldendienst West GmbH	Frankfurt am Main	Deutschland	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
mobheat GmbH	Friedberg in Bayern	Deutschland	74,90	
MVV Alpha fünfzehn GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Biogas Bernburg GmbH	Mannheim (Sitz Bernburg/Saale)	Deutschland	90,00	
MVV Biogas Dresden GmbH	Mannheim (Sitz Dresden)	Deutschland	100,00	
MVV decon GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Enamic GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Enamic Korbach GmbH	Korbach	Deutschland	100,00	4
MVV Enamic Ludwigshafen GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Enamic Naturenergie GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV EnergySolutions GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV ImmoSolutions GmbH	Berlin	Deutschland	100,00	4
MVV Industriepark Gersthofen GmbH	Gersthofen	Deutschland	100,00	4
MVV Netze GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV RHE GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Trading GmbH	Mannheim	Deutschland	97,50	4
MVV Umwelt Asset GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Umwelt GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Umwelt Ressourcen GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Windenergie Deutschland GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Windenergie GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Windpark Freudenberg GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Windpark Plauerhagen GmbH & Co. KG	Ostseebad Rerik	Deutschland	100,00	
Netzgesellschaft Köthen mbH	Köthen	Deutschland	100,00	4, 6
New Breeze GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
RZ-Products GmbH	Wallmenroth	Deutschland	100,00	5
Soluvia Energy Services GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	5
Soluvia GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Soluvia IT-Services GmbH	Kiel	Deutschland	100,00	
Stadtwerke Kiel Aktiengesellschaft	Kiel	Deutschland	51,00	
SWKiel Netz GmbH	Kiel	Deutschland	100,00	4
SWKiel Speicher GmbH	Kiel	Deutschland	100,00	4
Umspannwerk Kirchberg 2 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	51,60	
Windpark Albisheim GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Windpark Buhlenberg GmbH & Co. KG	Hannover	Deutschland	100,00	5
Windpark Dirlammen GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Windpark Hungerberg I GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Windpark Hungerberg II GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Windpark Kirchberg GmbH & Co. KG	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
Windwärts Energie GmbH	Hannover	Deutschland	100,00	
Windwärts Photovoltaik GmbH	Hannover	Deutschland	100,00	
WiWi Windkraft GmbH & Co. Herrnsheim KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
WiWi Windkraft GmbH & Co. Worms KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Vollkonsolidierte Tochterunternehmen				
Verbundene Unternehmen (international)				
Cactus Garden Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Ceskolipská teplárenská a.s.	Ceská Lipa	Tschechien	75,00	
Ceskolipské teplo a.s.	Ceská Lipa (Sitz Prag)	Tschechien	100,00	
Corsoleil EURL	Saint Florent	Frankreich	100,00	
CTZ s.r.o.	Uherské Hradiste	Tschechien	50,96	
e.services s.r.o.	Decín	Tschechien	100,00	
Electaparc S.A.	Montevideo	Uruguay	100,00	
ENERGIE Holding a.s.	Prag	Tschechien	100,00	
G-LINDE s.r.o.	Prag	Tschechien	100,00	
G-RONN s.r.o.	Prag	Tschechien	100,00	
IROMEZ s.r.o.	Pelhrimov	Tschechien	100,00	
JSI 01 Srl	Verona	Italien	100,00	
JSI Construction Group LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Equipment Solutions LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Milford Realty Company LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI O&M Group LLC	Delaware	USA	100,00	
juwi energias renovables de Chile S.R.L.	Santiago de Chile	Chile	100,00	
juwi energias renovables S.L.U.	Valencia	Spanien	100,00	
juwi Energie Rinnovabili Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Energii Regenerabile S.R.L.	Bukarest	Rumänien	99,00	
juwi Energy Services (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	80,00	
juwi Hellas renewable energy sources A.E.	Athen	Griechenland	100,00	
juwi Holding US LLC	Delaware	USA	100,00	
juwi Inc.	Delaware	USA	100,00	
juwi India Renewable Energies Private Limited	Bangalore	Indien	100,00	
juwi Nippon Energy K.K.	Tokio	Japan	100,00	
juwi Philippines Inc.	Makati City	Philippinen	99,99	
juwi Renewable Energies (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
juwi Renewable Energies Ltd.	London	Großbritannien	100,00	
juwi renewable Energies Malaysia SDN. BHD.	Kuala Lumpur	Malaysia	100,00	
juwi renewable energies Pvt. Ltd.	Singapur	Singapur	100,00	
juwi Renewable Energies Thai Co., Ltd.	Bangkok	Thailand	100,00	
juwi Renewable Energy Pty. Ltd.	Brisbane	Australien	100,00	
juwi Singapore Projects Pvt. Ltd.	Singapur	Singapur	100,00	
Juwi Solar ZA Construction 1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	80,00	
Juwi Solar ZA Construction 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	92,00	
Juwi Solar ZA Construction 3 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	80,00	
juwi Solar ZA Construction 4 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	60,00	
juwi Solar ZA O&M 1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	49,00	
juwi Wind LLC	Delaware	USA	100,00	
Kozilio Dio I.K.E. (Monoprosopi)	Athen	Griechenland	100,00	
Kozilio Ena I.K.E. (Monoprosopi)	Athen	Griechenland	100,00	
Las Torres Solar I S.L.	Valencia	Spanien	100,00	
mobheat Schweiz GmbH	Glattbrugg	Schweiz	100,00	
mobheat Österreich GmbH	Sankt Lorenz	Österreich	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
MVV Energie CZ a.s.	Prag	Tschechien	100,00	
MVV Environment Baldovie Ltd.	Dundee	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Devonport Limited	Plymouth	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Limited	London	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Ridham Limited	Sittingbourne / Iwade	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Services Limited	London	Großbritannien	100,00	
OPATHERM a.s.	Opava	Tschechien	100,00	
POWGEN a.s.	Prag	Tschechien	100,00	
proRZ Rechenzentrumsbau Austria GmbH in Liqu.	Hallein	Österreich	100,00	5
Rocky Mountain Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
SE Chronus Solar Energy 10 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 11 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 12 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 13 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 14 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 15 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 16 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 17 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 18 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 19 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 2 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 3 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 4 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 5 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 6 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 7 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 8 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
SE Chronus Solar Energy 9 E.P.E.	Athen	Griechenland	100,00	
Teplána Liberec a.s.	Liberec	Tschechien	76,04	
TERMIZO a.s.	Liberec	Tschechien	100,00	
TERMO Decín a.s.	Decín	Tschechien	96,91	
Zásobování teplem Vsetín a.s.	Vsetín	Tschechien	100,00	

Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen**Verbundene Unternehmen (national)**

Blue Village FRANKLIN Mobil GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Erschließungsträgersgesellschaft Weeze mbH	Weeze	Deutschland	75,00	
iwo Pellet Rhein - Main GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
juwi Solar Germany 13 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Solar Germany 3 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 126 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 127 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 128 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 134 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 177 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 178 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
juwi Wind Germany 180 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 183 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 184 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 185 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 186 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 189 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 190 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 191 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 192 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 193 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 194 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 197 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 198 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 200 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 201 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 202 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 203 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 204 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 205 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 206 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 207 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 208 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 209 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 212 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 213 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 214 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 215 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 51 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
MVV Alpha zwei GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Insurance Services GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Regioplan GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Windpark Verwaltungs GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Neu-Anspach Wind GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Windpark Biebelnheim-Gabsheim GmbH & Co. KG (vormals juwi Wind Germany 199 GmbH & Co. KG)	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
Windpark Hellenthal Wiesenhardt GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Windpark Lauda-Heckfeld GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Windpark Mußbach GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Windpark Wiebelsheim GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Windwärts Betriebs- und Beteiligungsgesellschaft mbH (vormals Windwärts erste Verwaltungsgesellschaft mbH)	Hannover	Deutschland	100,00	
Windwärts Projektmanagement GmbH	Hannover	Deutschland	100,00	
WKA Schauerberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen				
Verbundene Unternehmen (international)				
Abert Rim Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Achab Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
AL Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Alachua Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Apple Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Archer Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Arizona Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Ashdown Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Axial Basin Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Birch Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Bishop Cap Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Black Hollow Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Blue Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Blue Earth Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Blue Grama Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Blue Spruce Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Briscoe Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Buckeye South Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Buckskin Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Cache Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Cascade Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Castle Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Cedar Canyon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Cedarwood Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Centrale Solair De Lafayette LLC	Delaware	USA	100,00	
Chapeno Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Chewaucan Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Chino Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Chinquapin Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Cinnaminson Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Coolidge Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Coyote Gulch Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Curry Hill Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Daisy Canyon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Deer Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Delareyville Solar Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Dolores Canyon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Eureka Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Firelands Wind Farm LLC	Delaware	USA	100,00	
Fountain Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Front Range Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
GA Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Galloway Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Gila Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Grassland Solar LLC	Delaware	USA	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Hartebeest Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
High Plains Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Highland Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Holden Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Hotazel Solar Farm 1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Hotazel Solar Farm 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Hudsonville Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Construction Canada LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Equipment Purchasing Inc.	Delaware	USA	100,00	5
JSI PR Green Holding Company Inc.	Delaware	USA	100,00	
JSI Procurement Group LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Rockfish Realty LLC	Delaware	USA	100,00	
juwi Development 01 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 02 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 03 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Energy Services 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	80,00	
juwi Solar ZA Construction 9 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	60,00	
juwi Solar ZA O&M 2 (Pty) Ltd. (vormals K20171516079 (Pty) Ltd.)	Kapstadt	Südafrika	100,00	
juwi Viet Nam Company Limited	Hanoi	Vietnam	100,00	
JWT Asset Co., Ltd.	Bangkok	Thailand	49,80	6
Kaip Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kap Vley Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kenhardt PV1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kiowa Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Kiowa Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Klondike Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Koppie Enkel Solar Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kronos Solar Farm 1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kronos Solar Farm 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kronos Solar Farm 3 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
L&D Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
La Garita Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Lavaca Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Lone Rock Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Long Prairie Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Los Brazos Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Lost Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Madras Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Marovax (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Meadowlark Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Mesilla Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Mesquite Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
MN Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Moffat Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Monarch Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Monaville Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Muleshoe Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
MVV Environnement Ressources SASU	Colmar	Frankreich	100,00	

Anteiliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Namies Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Nine Mile Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
NM Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Oasis Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
OH Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Ophir Canyon Solar I LLC	Delaware	USA	100,00	
Ophir Canyon Solar II LLC	Delaware	USA	100,00	
Ophir Canyon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Osage Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Othello Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Outeniqua Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Pacolet Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Palisade Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Parachute Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Paradox Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Pike Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Pilot Rock Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Pleasant Hill Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Poplar Springs Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Pronghorn Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Rawhide Flats II Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Razorback Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Red Dirt Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Royal Slope Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Saddle Butte Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
San Arroyo Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
San Carlos Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
San Tan Mountain Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Sand Hollow Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Santa Cruz Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Santa Rita Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Santa Rosa Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Saranac Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Seward Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Shaefers Peak Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sherman Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Sierra Mojada Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sierra Vista Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Silver Moon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Silver River Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Skipjack Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Spanish Peaks II Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Spanish Peaks Solar LLC (vormals Valent Canyon Solar LLC)	Delaware	USA	100,00	
Squirrel Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Stansburry Solar II LLC	Delaware	USA	100,00	
Stansburry Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sugarcane Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Suwannee Solar LLC	Delaware	USA	100,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
Tailwind Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Thatcher Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Vredendal Solar Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Wildebeest Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Wolf Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Zingesele Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	

At-Equity**Gemeinschaftsunternehmen (national)**

ABeG Abwasserbetriebsgesellschaft mbH	Dietzenbach	Deutschland	49,00	
Allegro engineering GmbH	Markranstädt-Thronitz	Deutschland	30,00	
AVR BioGas GmbH	Sinsheim	Deutschland	41,50	
BEEGY Operations GmbH	Mannheim	Deutschland	51,00	
Biomasse Rhein-Main GmbH	Flörsheim am Main	Deutschland	33,33	
enerix Franchise GmbH & Co KG	Regensburg	Deutschland	25,10	
enerix Management GmbH	Regensburg	Deutschland	25,10	
Fernwärme Rhein-Neckar GmbH	Mannheim	Deutschland	50,00	
Gemeinschaftskraftwerk Kiel Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Kiel	Deutschland	50,00	
Grosskraftwerk Mannheim Aktiengesellschaft	Mannheim	Deutschland	28,00	
Infrastruktur Donnersberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	36,31	
Infrastrukturgesellschaft Rheinhessen II GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	48,00	
KommunalWind GmbH & Co. KG	Tübingen	Deutschland	50,00	
MAIN DC Asset GmbH (vormals EVO Alpha 7 GmbH)	Offenbach am Main	Deutschland	60,00	5
MAIN DC Offenbach GmbH (vormals DataCenter Offenbach RheinMain GmbH)	Offenbach am Main	Deutschland	60,00	
Mainnetz GmbH	Obertshausen	Deutschland	25,10	
Naunhofer Transportgesellschaft mbH	Parthenstein-Großsteinberg	Deutschland	50,00	
Qivalo GmbH	Mannheim	Deutschland	42,50	
ReNabi GmbH	Mannheim	Deutschland	51,00	
Rockenhausen Windenergie-Projektentwicklungs GmbH i.L.	Rockenhausen	Deutschland	49,00	
Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH	Ingolstadt	Deutschland	48,40	
Stadtwerke Sinsheim Versorgungs GmbH & Co. KG	Sinsheim	Deutschland	30,00	
Umspannwerk Donnersberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	36,31	
wärme.netz.werk Rhein-Neckar GmbH	Heidelberg	Deutschland	50,00	5

At-Equity**Gemeinschaftsunternehmen (international)**

juwi Shizen Energy Inc.	Tokio	Japan	50,00	
luminatis S.à.r.l.	Luxemburg	Luxemburg	70,00	

Anteilsliste von MVV zum 30.9.2019

	Stadt	Land	Kapitalanteil ¹ %	Fußnoten
At-Equity				
Assoziierte Unternehmen (national)				
ESN EnergieSystemeNord GmbH	Schwentinental	Deutschland	25,00	
Infrastrukturgesellschaft Erbes-Büdesheim GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	22,36	
juwi Wind Germany 100 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	39,00	
Naturenergie Main-Kinzig GmbH	Gelnhausen	Deutschland	50,00	
Netzgesellschaft Edingen-Neckarhausen GmbH & Co. KG	Edingen-Neckarhausen	Deutschland	24,00	
Phoenix Energie GmbH	Hannover	Deutschland	0,05	6
Recogizer Group GmbH	Bonn	Deutschland	40,69	
Stadtwerke Buchen GmbH & Co. KG	Buchen-Odenwald	Deutschland	25,10	
Zweckverband Wasserversorgung Kurpfalz (ZWK)	Mannheim (Sitz Heidelberg)	Deutschland	51,00	3

At-Equity**Assoziierte Unternehmen (international)**

juwi Shizen Energy Operation Inc.	Tokio	Japan	30,00	
-----------------------------------	-------	-------	-------	--

Sonstige Minderheitsbeteiligungen**(national)**

8KU GmbH	Berlin	Deutschland	12,50	
Infrastruktur Oberheimbach I GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	15,00	
Infrastrukturgesellschaft Bischheim GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	15,31	
juwi Wind Germany 129 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	16,00	
Klimaschutzagentur Mannheim gemeinnützige GmbH	Mannheim	Deutschland	40,00	
Main-Kinzig-Entsorgungs- und Verwertungs GmbH	Gelnhausen	Deutschland	49,00	
Management Stadtwerke Buchen GmbH	Buchen-Odenwald	Deutschland	25,20	
RIO Holzenergie GmbH & Co. Langelsheim KG	Wörrstadt	Deutschland	37,55	
Stadtmarketing Mannheim GmbH	Mannheim	Deutschland	3,09	
Stadtwerke Langen Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Langen	Deutschland	10,00	4
Stadtwerke Schwetzingen GmbH & Co. KG	Schwetzingen	Deutschland	10,00	
Stadtwerke Schwetzingen Verwaltungsgesellschaft mbH	Schwetzingen	Deutschland	10,00	
Stadtwerke Sinsheim Verwaltungs GmbH	Sinsheim	Deutschland	30,00	
Stadtwerke Walldorf GmbH & Co. KG	Walldorf	Deutschland	25,10	
Stadtwerke Walldorf Verwaltungs GmbH	Walldorf	Deutschland	25,10	
SWT Regionale Erneuerbare Energien GmbH	Trier	Deutschland	51,00	
Wasserversorgungsverband Neckargruppe	Edingen-Neckarhausen	Deutschland	25,00	
Windfarm Wonnegau UW GmbH & Co. KG	Gundersheim	Deutschland	24,70	
WiWi Windkraft GmbH & Co. Westpfalz KG	Wörrstadt	Deutschland	5,32	
WVE Wasserversorgungs- und -entsorgungsgesellschaft Schriesheim mbH	Schriesheim	Deutschland	24,50	

¹ Kapitalanteil am 30.9.2019 gemäß § 16 Abs. 4 AktG; Eigenkapital und Jahresergebnis nach HGB bzw. lokalen Vorschriften

² Mehrheit der Stimmrechte

³ Keine Stimmrechtsmehrheit

⁴ Ergebnisabführungs-/Betriebsergebnisabführungsvertrag

⁵ Zugang im Geschäftsjahr

⁶ Beherrschungsvertrag oder beherrschender Einfluss

⁷ Bürgerenergiegesellschaft

Für weitere Angaben wird auf die Anteilsliste der MVV Energie AG verwiesen.

40. Honorare des Abschlussprüfers

Für die im Geschäftsjahr 2019 erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, sind folgende Honorare in Deutschland angefallen:

Honorare des Abschlussprüfers		
Tsd Euro	GJ 2019	GJ 2018
Abschlussprüfung	1.973	2.188
Sonstige Bestätigungsleistungen	252	486
Steuerberatungsleistungen	63	101
Sonstige Leistungen	56	357
	2.344	3.132

Die Abschlussprüfungsleistungen beinhalten vor allem die Honorare für die Konzernabschlussprüfung sowie die Prüfung der Einzelabschlüsse der MVV Energie AG und ihrer Tochterunternehmen. Die Honorare für sonstige Bestätigungsleistungen umfassen im Wesentlichen die Prüfung von energiewirtschaftlichen Vorschriften / Testaten (EEG, KWKG) und freiwilligen Bestätigungsleistungen. Die Steuerberatungsleistungen umfassen insbesondere Honorare für die Unterstützung bei Betriebsprüfungen und für Steuerberatung im Bereich Verrechnungspreise. Die Honorare für sonstige Leistungen umfassen hauptsächlich die Honorare für marktbezogene Beratungsleistungen zur Gewinnung von Vergleichszahlen.

41. Inanspruchnahme von § 264 Abs. 3 HGB

Die folgenden inländischen Tochtergesellschaften werden im Geschäftsjahr 2019 von der Befreiungsvorschrift des § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch machen:

Mannheim, 12. November 2019

MVV Energie AG

Vorstand

Dr. Müller

Amann

Klöpfer

Dr. Roll

- BFE Institut für Energie und Umwelt GmbH, Mühlhausen
- MVV Alpha zwei GmbH, Mannheim
- MVV Alpha fünfzehn GmbH, Mannheim
- MVV Umwelt GmbH, Mannheim
- MVV Umwelt Ressourcen GmbH, Mannheim
- MVV Windenergie GmbH, Mannheim

42. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der MVV Energie AG haben die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG abgegeben und den Aktionären zugänglich gemacht.

Die vollständige Erklärung ist im Internet unter www.mvv.de/investoren veröffentlicht.

43. Angaben zu Konzessionen

Neben den zwischen der Stadt Mannheim und der MVV Energie AG abgeschlossenen Konzessionsverträgen (siehe Textziffer 38 Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften) bestehen weitere Konzessionsvereinbarungen zwischen Unternehmen von MVV und Gebietskörperschaften. Die Restlaufzeiten liegen zwischen einem Jahr und 17 Jahren. In den Verträgen ist die Verpflichtung geregelt, die jeweiligen Versorgungsnetze zu betreiben und für deren Instandhaltung zu sorgen. Sollte es nach Ablauf der Verträge zu keiner Verlängerung kommen, werden die Versorgungseinrichtungen vom neuen Konzessionär gegen angemessenes Entgelt übernommen.

44. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum 1. Oktober 2019 wurden durch die MVV Trading GmbH 100 % der Anteile an dem Energiedienstleistungsunternehmen EnDaNet GmbH, Erfurt, erworben. Der Erwerb des Unternehmens ermöglicht der MVV Trading GmbH den eingeschlagenen Wachstumspfad im Energiedienstleistungs- und Stadtwerkegeschäft nachhaltig zu stärken.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.“

Mannheim, 12. November 2019

MVV Energie AG

Vorstand



Dr. Müller

Amann

Klöpfer

Dr. Roll

Organe der Gesellschaft

VORSTAND DER MVV ENERGIE AG

Dr. Georg Müller

Vorsitzender, Kaufmännische Angelegenheiten
und Arbeitsdirektor
(Arbeitsdirektor bis 31. Juli 2019)

Verena Amann

Personal und Arbeitsdirektorin
(seit 1. August 2019)

Ralf Klöpfer

Vertrieb

Dr. Hansjörg Roll

Technik

AUFSICHTSRAT DER MVV ENERGIE AG

Dr. Peter Kurz

(Vorsitzender)
Oberbürgermeister der Stadt Mannheim

Heike Kamradt¹

(stellvertretende Vorsitzende)
Vorsitzende des Konzernbetriebsrats

Johannes Böttcher¹

Vorsitzender des Betriebsrats
der Energieversorgung Offenbach AG

Timo Carstensen¹

Stellvertretender Vorsitzender
des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG

Ralf Eisenhauer

Bau- und Projektsteuerer MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim

Peter Erni¹

Gewerkschaftssekretär ver.di Rhein-Neckar

Detlef Falk¹

Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG

Gabriele Gröschl-Bahr¹

Mitglied des Bundesvorstands ver.di
(seit 1. Oktober 2019)

Dieter Hassel

Mitglied des Vorstands der RheinEnergie AG, Köln

Barbara Hoffmann

Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin

Prof. Dr. Heidrun Kämper

Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Institut
für Deutsche Sprache, Mannheim

Brigitte Kemmer

Steuerberaterin

Dr. Antje Mohr¹

Gewerkschaftssekretärin ver.di Kiel
(bis 30. September 2019)

Dr. Lorenz Näger

Mitglied des Vorstands der HeidelbergCement AG

Steffen Ratzel

Geschäftsführer der BKV-Bäder- und Kurverwaltung
Baden-Württemberg, Anstalt des öffentlichen Rechts,
Baden-Baden

Peter Sattler¹

Sachbearbeiter Gebäudetechnik bei MVV Energie AG
(bis 30. September 2019)

Bernhard Schumacher¹

Bereichsleiter Smart Cities der MVV Energie AG

Christian Specht

Erster Bürgermeister der Stadt Mannheim

Katja Udluft¹

Gewerkschaftssekretärin ver.di Rhein-Neckar
(bis 30. Juni 2019)

Prof. Heinz-Werner Ufer

Diplom-Ökonom

Susanne Wenz¹

Stellvertretende Landesbezirksleiterin
ver.di Baden-Württemberg
(seit 11. Juli 2019)

Jürgen Wiesner¹

Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG

Die Mandate der Vorstände und Aufsichtsräte in Aufsichtsräten oder vergleichbaren Kontrollgremien sind auf den folgenden Seiten detailliert dargestellt.

¹ Vertreter der Arbeitnehmer

MITGLIEDER DER AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS DER MVV ENERGIE AG

Ausschuss	Name
Bilanzprüfungsausschuss	<ul style="list-style-type: none"> • Prof. Heinz-Werner Ufer (Vorsitzender) • Heike Kamradt (stellvertretende Vorsitzende) • Peter Erni • Detlef Falk • Dr. Lorenz Näger • Steffen Ratzel (bis 31. Dezember 2018) • Christian Specht (seit 1. Januar 2019)
Personalausschuss	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Peter Kurz (Vorsitzender) • Heike Kamradt (stellvertretende Vorsitzende) • Ralf Eisenhauer • Peter Erni • Steffen Ratzel • Jürgen Wiesner
Nominierungsausschuss	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Peter Kurz (Vorsitzender) • Ralf Eisenhauer • Barbara Hoffmann • Steffen Ratzel • Prof. Heinz-Werner Ufer
Vermittlungsausschuss	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Peter Kurz (Vorsitzender) • Heike Kamradt • Steffen Ratzel • Jürgen Wiesner
Ausschuss zur Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Peter Kurz (Vorsitzender) • Ralf Eisenhauer • Peter Erni • Dieter Hassel • Heike Kamradt • Steffen Ratzel • Christian Specht • Prof. Heinz-Werner Ufer

MITGLIEDER DES VORSTANDS DER MVV ENERGIE AG

Name	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
Dr. Georg Müller	<ul style="list-style-type: none"> • Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Vorsitzender) • Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim • Juwi AG, Wörrstadt (Vorsitzender) • MVV Enamic GmbH, Mannheim (stellvertretender Vorsitzender) • MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • MVV Trading GmbH, Mannheim • MVV Umwelt GmbH, Mannheim • Saarschmiede GmbH, Völklingen • Stadtwerke Kiel AG, Kiel (Vorsitzender) 	
Verena Amann (seit 1. August 2019)	<ul style="list-style-type: none"> • MVV Enamic GmbH, Mannheim (seit 1. August 2019) 	
Ralf Klöpfer	<ul style="list-style-type: none"> • Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach • IDOS Software AG, Karlsruhe • Juwi AG, Wörrstadt • MVV Enamic GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • MVV Trading GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt (stellvertretender Vorsitzender) • Stadtwerke Kiel AG, Kiel 	<ul style="list-style-type: none"> • BEEGY GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien (Vorsitzender) • Qivalo GmbH, Mannheim (stellvertretender Vorsitzender) • Soluvia GmbH, Mannheim • Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim
Dr. Hansjörg Roll	<ul style="list-style-type: none"> • Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach • Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim (Vorsitzender) • Juwi AG, Wörrstadt • MVV Netze GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • MVV Umwelt GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • Stadtwerke Kiel AG, Kiel 	<ul style="list-style-type: none"> • MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien • Soluvia GmbH, Mannheim (Vorsitzender)

MITGLIEDER DES AUFSICHTSRATS DER MVV ENERGIE AG

Name Beruf	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
Dr. Peter Kurz (Vorsitzender) Oberbürgermeister der Stadt Mannheim	<ul style="list-style-type: none"> • Universitätsklinikum Mannheim GmbH, Mannheim (Vorsitzender) 	<ul style="list-style-type: none"> • GBG Mannheimer Wohnungsbau gesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender) • mg: mannheimer gründungszentren gmbh, Mannheim (Vorsitzender) • MKB Mannheimer Kommunal-Beteiligungen GmbH, Mannheim (Vorsitzender) • MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender) • Popakademie Baden-Württemberg GmbH, Mannheim (bis 31. Januar 2019) • Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim (Vorsitzender) • Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim
Heike Kamradt (stellvertretende Vorsitzende) Vorsitzende des Konzernbetriebsrats	<ul style="list-style-type: none"> • MVV Enamic GmbH, Mannheim • MVV Insurance Services GmbH, Mannheim • MVV Netze GmbH, Mannheim • MVV Trading GmbH, Mannheim • MVV Umwelt GmbH, Mannheim 	<ul style="list-style-type: none"> • Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach (seit 3. Juli 2019)
Johannes Böttcher Vorsitzender des Betriebsrates der Energieversorgung Offenbach AG	<ul style="list-style-type: none"> • Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (stellvertretender Vorsitzender) 	
Timo Carstensen Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG	<ul style="list-style-type: none"> • Stadtwerke Kiel AG, Kiel 	
Ralf Eisenhauer Bau- und Projektsteuerer MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim	<ul style="list-style-type: none"> • Rhein-Neckar-Verkehr GmbH, Mannheim (seit 23. Juli 2019) 	<ul style="list-style-type: none"> • Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim • Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim (bis 23. Juli 2019)
Peter Erni Gewerkschaftssekretär ver.di Rhein-Neckar		
Detlef Falk Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG	<ul style="list-style-type: none"> • Stadtwerke Kiel AG, Kiel 	<ul style="list-style-type: none"> • Soluvia GmbH, Mannheim • Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach (seit 3. Juli 2019) • Soluvia IT-Services GmbH, Kiel (seit 15. Mai 2019)

Name Beruf	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
Gabriele Gröschl-Bahr Mitglied des ver.di Bundesvorstands (seit 1. Oktober 2019)		<ul style="list-style-type: none"> • Verwaltungsrat der Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder, Karlsruhe (Vorsitzende) • Verwaltungsrat der Bundesagentur für Arbeit, Nürnberg
Dieter Hassel Mitglied des Vorstands der RheinEnergie AG, Köln	<ul style="list-style-type: none"> • BRUNATA-METRONA GmbH, Hürth • NetCologne Gesellschaft für Telekommunikation mbH, Köln 	<ul style="list-style-type: none"> • Agger Energie GmbH, Gummersbach • BELKAW GmbH, Bergisch Gladbach (stellvertretender Vorsitzender) • Energieversorgung Leverkusen GmbH & Co. KG, Leverkusen • Gasversorgungsgesellschaft mbH, Rhein-Erft, Hürth • Rheinische NETZGesellschaft mbH, Köln • Stadtwerke Leichlingen GmbH, Leichlingen (stellvertretender Vorsitzender) • Stadtwerke Lohmar GmbH & Co. KG, Lohmar
Barbara Hoffmann Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin		<ul style="list-style-type: none"> • Berliner Stadtreinigungsbetriebe, Anstalt des öffentlichen Rechts, Berlin
Prof. Dr. Heidrun Kämper Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Insitut für Deutsche Sprache, Mannheim		<ul style="list-style-type: none"> • M:con – mannheim:congress GmbH, Mannheim (bis 23. Juli 2019) • Stadt Mannheim Beteiligungs GmbH, Mannheim (bis 23. Juli 2019) • MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim (bis 23. Juli 2019)
Brigitte Kemmer Steuerberaterin		
Dr. Antje Mohr Gewerkschaftssekretärin ver.di Kiel (bis 30. September 2019)	<ul style="list-style-type: none"> • Stadtwerke Kiel AG, Kiel 	

Name Beruf	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
Dr. Lorenz Näger Mitglied des Vorstands der Heidelberg Cement AG	<ul style="list-style-type: none"> • PHÖNIX Pharma SE, Mannheim 	<ul style="list-style-type: none"> • Castle Cement Limited, Maidenhead, Großbritannien • Cimenteries CBR S.A., Brüssel, Belgien • ENCI Holding N.V. ,s-Hertogenbosch, Niederlande • Hanson Limited, Maidenhead, Großbritannien • Hanson Pioneer España, S.L.U., Madrid, Spanien • HeidelbergCement Canada Holding Limited, Maidenhead, Großbritannien • HeidelbergCement Holding S.à.r.l., Luxemburg • HeidelbergCement UK Holding Limited, Maidenhead, Großbritannien • HeidelbergCement UK Holding II Limited, Maidenhead, Großbritannien • Italcementi Fabbriche Riunite Cemento S.p.A., Bergamo, Italien • Lehigh B.V., 's-Hertogenbosch, Niederlande (Vorsitzender) • Lehigh Hanson, Inc., Irving, TX, USA • Lehigh Hanson, Inc. Materials Limited, Calgary, Kanada • Lehigh UK Limited, Maidenhead, Großbritannien • PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co. KG, Mannheim, Deutschland • PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk., Jakarta, Indonesien
Steffen Ratzel Geschäftsführer der BKV-Bäder- und Kurverwaltung Baden-Württemberg, Anstalt des öffentlichen Rechts, Baden-Baden		<ul style="list-style-type: none"> • Rhein-Neckar Flugplatz GmbH, Mannheim (bis 23. Juli 2019) • Gemeinschaftskraftwerk Baden-Baden GmbH, Baden-Baden • Staatsbad Wildbad – Bäder- und Kurbetriebgesellschaft mbH, Bad Wildbad • Badenweiler Thermen und Touristik-GmbH, Badenweiler
Peter Sattler Sachbearbeiter Gebäudetechnik bei MVV Energie AG (bis 30. September 2019)	<ul style="list-style-type: none"> • MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (bis 14. Dezember 2018) 	

Name Beruf	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
Bernhard Schumacher Bereichsleiter Smart Cities der MVV Energie AG		<ul style="list-style-type: none"> • AVR Biogas GmbH, Sinsheim (stellvertretender Vorsitzender) (bis 30. Juni 2019) • Management Stadtwerke Buchen GmbH, Buchen (stellvertretender Vorsitzender) • Stadtwerke Schwetzingen Verwaltungsgesellschaft mbH, Schwetzingen • Stadtwerke Walldorf GmbH & Co. KG, Walldorf
Christian Specht Erster Bürgermeister der Stadt Mannheim	<ul style="list-style-type: none"> • Universitätsklinikum Mannheim GmbH, Mannheim • Rhein-Neckar-Verkehr GmbH, Mannheim 	<ul style="list-style-type: none"> • Verkehrsverbund Rhein-Neckar GmbH (VRN), Mannheim (Vorsitzender) • MKB Mannheimer Kommunal-Beteiligungen GmbH, Mannheim (Vorsitzender) (seit 4. Juli 2019) • MV Verkehr GmbH, Mannheim (Vorsitzender)
Katja Udluft Gewerkschaftssekretärin ver.di Rhein-Neckar (bis 30. Juni 2019)		
Prof. Heinz-Werner Ufer Diplom-Ökonom	<ul style="list-style-type: none"> • Amprion GmbH, Dortmund (Vorsitzender) 	
Susanne Wenz Stellvertretende Landes- bezirksleiterin ver.di Baden-Württemberg (ab 11. Juli 2019)	<ul style="list-style-type: none"> • Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall 	<ul style="list-style-type: none"> • PSD Bank Karlsruhe-Neustadt eG, Karlsruhe
Jürgen Wiesner Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG	<ul style="list-style-type: none"> • MVV Enamic GmbH, Mannheim • MVV Trading GmbH, Mannheim • MVV Umwelt GmbH, Mannheim 	<ul style="list-style-type: none"> • Soluvia GmbH, Mannheim • Soluvia IT-Services GmbH, Kiel (seit 15. Mai 2019)

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die MVV Energie AG, Mannheim

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES KONZERNLAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der MVV Energie AG, Mannheim, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzern-Bilanz zum 30. September 2019, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Gesamtergebnisrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie dem Konzern-Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der MVV Energie AG, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Bestätigungsvermerks genannten Bestandteile des Konzernlageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 30. September 2019 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 und

- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Konzernlageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesonderter Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Aus unserer Sicht waren folgende Sachverhalte am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

- ① **Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten**
- ② **Bilanzierung von Energiehandelsgeschäften**

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- ① Sachverhalt und Problemstellung
- ② Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ③ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

① Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten

① In dem Konzernabschluss der MVV Energie AG werden unter dem Bilanzposten „Immaterielle Vermögenswerte“ insgesamt Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von € 209 Mio ausgewiesen. Geschäfts- oder Firmenwerte werden einmal jährlich oder anlassbezogen von der Gesellschaft einem Werthaltigkeitstest unterzogen, um einen möglichen Abschreibungsbedarf zu ermitteln. Der Werthaltigkeitstest erfolgt auf Ebene der Gruppen von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, denen der jeweilige Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet ist. Im Rahmen des Werthaltigkeitstests wird der Buchwert der jeweiligen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten inklusive des Geschäfts- oder Firmenwerts dem entsprechenden erzielbaren Betrag gegenübergestellt. Die Ermittlung des erzielbaren Betrags erfolgt grundsätzlich anhand des Nutzungswerts. Grundlage der Bewertung ist dabei regelmäßig der Barwert künftiger Zahlungsströme der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Die Barwerte werden mittels Discounted-Cash-Flow Modellen ermittelt. Dabei bildet die verabschiedete Mittelfristplanung des Konzerns den Ausgangspunkt, die mit Annahmen über langfristige Wachstumsraten

fortgeschrieben wird. Hierbei werden auch Erwartungen über die zukünftige Marktentwicklung und Annahmen über die Entwicklung makroökonomischer Einflussfaktoren berücksichtigt. Die Diskontierung erfolgt mittels der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Als Ergebnis der Werthaltigkeitstests wurde kein Wertminderungsbedarf festgestellt.

Das Ergebnis dieser Bewertung ist in hohem Maße von der Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, des verwendeten Diskontierungssatzes, der Wachstumsrate sowie weiteren Annahmen abhängig und dadurch mit einer erheblichen Unsicherheit behaftet. Vor diesem Hintergrund und aufgrund der Komplexität der Bewertung war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

② Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Durchführung des Werthaltigkeitstests nachvollzogen. Nach Abgleich der bei der Berechnung verwendeten künftigen Zahlungsmittelzuflüsse mit der verabschiedeten Mittelfristplanung des Konzerns haben wir die Angemessenheit der Berechnung insbesondere durch Abstimmung mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen beurteilt. Zudem haben wir auch die sachgerechte Berücksichtigung der Kosten von Konzernfunktionen beurteilt. Mit der Kenntnis, dass bereits relativ kleine Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe des auf diese Weise ermittelten Unternehmenswerts haben können, haben wir uns intensiv mit den bei der Bestimmung des verwendeten Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parametern beschäftigt und das Berechnungsschema nachvollzogen. Um den bestehenden Prognoseunsicherheiten Rechnung zu tragen, haben wir die von der Gesellschaft erstellten Sensitivitätsanalysen nachvollzogen. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und -annahmen stimmen insgesamt mit unseren Erwartungen überein und liegen auch innerhalb der aus unserer Sicht vertretbaren Bandbreiten.

③ Die Angaben der Gesellschaft zu den Geschäfts- oder Firmenwerten sind im Abschnitt „14 Immaterielle Vermögenswerte“ des Konzern-Anhangs enthalten.

② Bilanzierung von Energiehandelsgeschäften

① Im MVV Energie AG Konzern hat das einbezogene Tochterunternehmen MVV Trading GmbH im Wesentlichen die Aufgabe der Beschaffung von Energie und Emissionszertifikaten sowie der Sicherung von Energiepreisisiken für die Konzerngesellschaften MVV Energie AG, Stadtwerke Kiel AG, Energieversorgung Offenbach AG sowie Stadtwerke Ingolstadt GmbH. Die MVV Trading GmbH handelt hierzu am Spot- und Terminmarkt im Wesentlichen für Strom, Gas und Emissionsrechte an Börsen und am „Over-the-Counter“-Markt. Bei diesen Verträgen handelt es sich um derivative Finanzinstrumente nach IFRS 9, die entweder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten) oder aufgrund des zukünftigen Empfangs oder der zukünftigen Lieferung der Basis des derivativen Finanzinstruments im Rahmen des erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs des Unternehmens (sog. „Own Use Exception“) als schwebendes Geschäft bilanziert werden. Die Abgrenzung der Bilanzierung erfolgt für physisch zu erfüllende derivative Finanzinstrumente anhand des Risikomanagements der MVV Trading GmbH, die diese derivativen Finanzinstrumente aus Konzernsicht dem entsprechenden Zweck und somit der entsprechenden Bilanzierung zuordnet. Danach werden physisch zu erfüllende derivative Finanzinstrumente, die nicht dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarfs dienen sowie alle finanziell zu erfüllenden derivative Finanzinstrumente erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Teilweise werden diese derivativen Finanzinstrumente für Strom, Gas und Emissionsrechte als Sicherungsinstrumente ins Hedge Accounting nach IFRS 9 als sogenannte Cash Flow Hedges einbezogen. Grundgeschäfte sind der Ein- bzw. Verkauf von Strom, Gas und Emissionsrechten zu variablen Preisen in maximal vier Jahren.

Die Abwicklung des Energiehandels erfolgt mit Unterstützung durch Energiehandelssysteme. Hierüber wird die Prozesskette Erfassung der Handelsgeschäfte, Positionsermittlung und -bewertung, Bestätigung der Handelsgeschäfte sowie Risikomanagement abgewickelt. Aufgrund des großen Handelsvolumens und der Komplexität der Derivatebilanzierung nach IFRS 9 bzw. IFRS 13 sowie der signifikanten Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist dieses Geschäftsfeld von besonderer Bedeutung für den Konzernabschluss und die Durchführung unserer Prüfung.

② Wir haben im Rahmen unserer Prüfung unter anderem die Angemessenheit des eingerichteten internen Kontrollsystems zum Abschluss und zur Abwicklung der Energie-

handelsgeschäfte einschließlich der hierfür eingesetzten Handelssysteme beurteilt. Im Rahmen der Prüfung des internen Kontrollsystems haben wir auf Basis von Stichproben auch die Wirksamkeit der von der Gesellschaft eingerichteten Kontrollen beurteilt. Die Methodik zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente haben wir in Bezug auf die Übereinstimmung mit IFRS 13 analysiert und durch eigene Bewertungen auf Stichprobenbasis beurteilt. Für die Bilanzierung der Derivate nach IFRS 9 haben wir die Anwendung der „Own Use Exception“ für die physisch zu erfüllenden derivativen Finanzinstrumente anhand des implementierten Prozesses im Konzern – von der Meldung der einbezogenen Tochtergesellschaften an die MVV Trading GmbH bis zur Verarbeitung der Daten bei der MVV Trading GmbH – beurteilt und die sachgerechte Anwendung der „Own Use Exception“ auf Basis einer Zufallsauswahl gewürdigt. Die Bildung von Cash Flow Hedges und deren Bilanzierung haben wir nachvollzogen. Wir haben unter anderem das Verfahren zur Beurteilung der notwendigen Effektivität der Cash Flow Hedges und die Richtigkeit der daraus im Eigenkapital erfassten Beträge sowie der aus dem Eigenkapital in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederten Beträge beurteilt. Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie die methodische Vorgehensweise zur Bilanzierung der Energiehandelsgeschäfte sind aus unserer Sicht insgesamt sachgerecht.

③ Die Angaben der Gesellschaft zum Energiehandel und zu dessen Auswirkungen auf den Konzernabschluss sind im Konzern-Anhang im Abschnitt „35 Finanzinstrumente“ enthalten.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Konzernlageberichts:

- die in Abschnitt "Corporate Governance" des Konzernlageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB und § 315d HGB
- den Corporate Governance-Bericht nach Nr. 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex
- die in Abschnitt „Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Erklärung nach § 289b Abs. 1 HGB und § 315b Abs. 1 HGB

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile des Geschäftsberichts – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses, des geprüften Konzernlageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zum Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu

führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit

ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutendsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 8. März 2019 als Konzernabschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 27. September 2019 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2008/09 als Konzernabschlussprüfer der MVV Energie AG, Mannheim, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

VERANTWORTLICHE WIRTSCHAFTSPRÜFERIN

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Andrea Ehrenmann.

Essen, den 12. November 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft




Ralph Welter

Andrea Ehrenmann

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüferin