

# Konzernabschluss

## Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung			
Tsd Euro	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021	Erläuterungen
Umsatzerlöse	6.093.298	4.400.508	
Abzüglich Strom- und Erdgassteuer	169.710	166.720	
<b>Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer</b>	<b>5.923.588</b>	<b>4.233.788</b>	1
Bestandsveränderungen	40.249	27.829	2
Aktivierete Eigenleistungen	26.161	23.216	3
Sonstige betriebliche Erträge (einschließlich Erträge aus der Bewertung von Derivaten)	4.702.383	1.330.146	4
Materialaufwand	5.283.911	3.320.010	5
Personalaufwand	510.767	487.301	6
Sonstige betriebliche Aufwendungen (einschließlich Aufwendungen aus der Bewertung von Derivaten)	4.713.641	1.100.158	7
Wertminderungsaufwand Finanzinstrumente	20.409	8.465	
Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen	64.513	36.167	8
Sonstiges Beteiligungsergebnis	17.550	- 1.644	8
<b>EBITDA</b>	<b>245.716</b>	<b>733.568</b>	
Abschreibungen	211.262	203.900	9
<b>EBIT</b>	<b>34.454</b>	<b>529.668</b>	
davon Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9	- 315.329	255.415	
davon EBIT vor Ergebnis aus der Bewertung von Derivaten nach IFRS 9	349.783	274.253	
Finanzerträge	36.452	13.614	10
Finanzaufwendungen	71.676	53.957	11
<b>EBT</b>	<b>- 770</b>	<b>489.325</b>	
Ertragsteuern	- 11.397	144.293	12
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>10.627</b>	<b>345.032</b>	
davon Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	302.732	146.255	
davon Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG (Jahresüberschuss nach Fremddanteilen)	- 292.105	198.777	13
<b>Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)</b>	<b>- 4,43</b>	<b>3,02</b>	

# Gesamtergebnisrechnung

Aufstellung der erfolgsneutral im Konzerneigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen		
Tsd Euro	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>10.627</b>	<b>345.032</b>
Cashflow Hedges	745.999	- 44.903
Kosten der Absicherung	- 102	310
Währungsumrechnungsdifferenz	- 2.476	12.022
Umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen	- 898	- 369
<b>In den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern</b>	<b>742.523</b>	<b>- 32.940</b>
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	26.912	5.750
Nicht umgliederbarer Anteil der At-Equity-Unternehmen	3.634	- 360
<b>Nicht in den Folgeperioden in den Gewinn oder Verlust umzugliedern</b>	<b>30.546</b>	<b>5.390</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>773.069</b>	<b>- 27.550</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>783.696</b>	<b>317.482</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	378.413	173.755
<b>Gesamtergebnis der Aktionäre der MVV Energie AG</b>	<b>405.283</b>	<b>143.727</b>

# Bilanz

<b>Bilanz</b>			
Tsd Euro	30.9.2022	30.9.2021	Erläuterungen
<b>Aktiva</b>			
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Immaterielle Vermögenswerte	316.205	287.663	14
Sachanlagen	2.955.387	2.888.292	15
Nutzungsrechte	145.411	154.823	16
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	2.911	2.451	17
Beteiligungen an At-Equity-Unternehmen	194.418	201.498	18, 19
Übrige Finanzanlagen	59.168	70.647	21
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte (einschließlich derivative Finanzinstrumente)	3.780.667	1.259.662	22
Aktive latente Steuern	115.219	103.869	34
	<b>7.569.386</b>	<b>4.968.905</b>	
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	352.155	210.880	23
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	554.103	376.015	24
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte (einschließlich derivative Finanzinstrumente)	13.908.354	7.965.545	22
Ertragsteuerforderungen	58.236	30.136	25
Flüssige Mittel	1.884.998	1.258.177	26
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	1.047	–	27
	<b>16.758.893</b>	<b>9.840.753</b>	
	<b>24.328.279</b>	<b>14.809.658</b>	
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
			28
Grundkapital	168.721	168.721	
Kapitalrücklage	455.241	455.241	
Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis	569.653	929.166	
Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis	524.178	– 161.911	
<b>Kapital von MVV</b>	<b>1.717.793</b>	<b>1.391.217</b>	
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	728.278	367.407	
	<b>2.446.071</b>	<b>1.758.624</b>	
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen	147.704	202.577	29, 30
Finanzschulden	1.733.109	1.609.170	31
Andere Verbindlichkeiten (einschließlich derivative Finanzinstrumente)	3.590.489	1.286.937	32
Passive latente Steuern	527.143	274.447	34
	<b>5.998.445</b>	<b>3.373.131</b>	
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Sonstige Rückstellungen	202.915	174.289	29, 30
Steuerrückstellungen	1.054	1.795	29
Finanzschulden	183.826	277.106	31
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	507.216	383.286	33
Andere Verbindlichkeiten (einschließlich derivative Finanzinstrumente)	14.949.368	8.805.416	32
Ertragsteuerverbindlichkeiten	39.384	36.011	34
	<b>15.883.763</b>	<b>9.677.903</b>	
	<b>24.328.279</b>	<b>14.809.658</b>	

# Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Eingebrachtes Eigenkapital		Erwirtschaftetes Eigenkapital								
	Grundkapital der MVV Energie AG	Kapitalrücklage der MVV Energie AG	Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis				Kumuliertes erfolgsneutrales Ergebnis		Kapital von MVV	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Gesamtes Kapital
			Kumuliertes erfolgswirksames Ergebnis	Unterschiedsbetrag aus Währungsrechnung	Marktbewertung von Finanzinstrumenten	Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste					
Tsd Euro											
<b>Stand zum 1.10.2020</b>	<b>168.721</b>	<b>455.241</b>	<b>803.101</b>	<b>9.483</b>	<b>- 34.167</b>	<b>- 83.241</b>	<b>1.319.138</b>	<b>215.162</b>	<b>1.534.300</b>		
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	11.316	- 70.783	4.417	- 55.050	27.500	- 27.550		
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	-	-	198.777	-	-	-	198.777	146.255	345.032		
<b>Gesamtes Jahresergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.777</b>	<b>11.316</b>	<b>- 70.783</b>	<b>4.417</b>	<b>143.727</b>	<b>173.755</b>	<b>317.482</b>		
Dividendenausschüttung	-	-	- 62.611	-	-	-	- 62.611	- 18.477	- 81.088		
Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Veränderung Konsolidierungskreis/Anteilsveränderungen	-	-	- 10.101	-	1.064	-	- 9.037	- 3.033	- 12.070		
<b>Stand zum 30.9.2021</b>	<b>168.721</b>	<b>455.241</b>	<b>929.166</b>	<b>20.799</b>	<b>- 103.886</b>	<b>- 78.824</b>	<b>1.391.217</b>	<b>367.407</b>	<b>1.758.624</b>		
<b>Stand zum 1.10.2021</b>	<b>168.721</b>	<b>455.241</b>	<b>929.166</b>	<b>20.799</b>	<b>- 103.886</b>	<b>- 78.824</b>	<b>1.391.217</b>	<b>367.407</b>	<b>1.758.624</b>		
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	- 3.648	676.473	24.563	697.388	75.681	773.069		
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	-	-	- 292.105	-	-	-	- 292.105	302.732	10.627		
<b>Gesamtes Jahresergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 292.105</b>	<b>- 3.648</b>	<b>676.473</b>	<b>24.563</b>	<b>405.283</b>	<b>378.413</b>	<b>783.696</b>		
Dividendenausschüttung	-	-	- 69.202	-	-	-	- 69.202	- 22.919	- 92.121		
Kapitalerhöhung/Kapitalherabsetzung bei Tochtergesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Veränderung Konsolidierungskreis/Anteilsveränderungen	-	-	1.794	- 120	- 11.179	-	- 9.505	5.377	- 4.128		
<b>Stand zum 30.9.2022</b>	<b>168.721</b>	<b>455.241</b>	<b>569.653</b>	<b>17.031</b>	<b>561.408</b>	<b>- 54.261</b>	<b>1.717.793</b>	<b>728.278</b>	<b>2.446.071</b>		

# Kapitalflussrechnung

<b>Kapitalflussrechnung<sup>1</sup></b>		
Tsd Euro	<b>1.10.2021 bis 30.9.2022</b>	1.10.2020 bis 30.9.2021
Jahresergebnis vor Ertragsteuern	- 770	489.325
Abschreibungen und Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	208.570	203.900
Finanzergebnis	35.225	40.344
Erhaltene Zinsen	6.976	6.770
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	- 12.128	- 5.065
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	346.025	- 263.377
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	- 53.454	- 4.783
<b>Cashflow vor Working Capital und Steuern</b>	<b>530.444</b>	<b>467.114</b>
Veränderung der sonstigen Aktivposten	- 354.070	- 82.228
Veränderung der sonstigen Passivposten	840.832	833.345
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	25.412	41.968
Gezahlte Ertragsteuern	- 90.592	- 56.968
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>952.026</b>	<b>1.203.231</b>
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	- 292.056	- 284.769
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien	4.034	13.048
Einzahlungen aus Zuschüssen	18.659	10.155
Einzahlungen aus dem Verkauf von vollkonsolidierten Unternehmen	25.617	-
Einzahlungen aus dem Verkauf von übrigen Finanzanlagen einschließlich At-Equity Unternehmen	76.508	2.052
Auszahlungen für den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten <sup>2</sup>	- 33.969	- 4.702
Auszahlungen für übrige Finanzanlagen	- 5.262	- 12.627
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>- 206.469</b>	<b>- 276.843</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten <sup>3</sup>	321.792	463.286
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten <sup>3</sup>	- 288.064	- 343.075
Gezahlte Dividende	- 69.202	- 62.611
Gezahlte Dividende an Anteile von nicht beherrschenden Gesellschaftern	- 22.919	- 18.477
Veränderung aus Kapitaländerungen bei Minderheiten	- 742	- 8.575
Gezahlte Zinsen	- 58.815	- 48.665
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>- 117.950</b>	<b>- 18.117</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands	627.607	908.271
Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung	- 786	6.731
Finanzmittelbestand zum 1.10.2021 (bzw. 2020)	1.258.177	343.175
<b>Finanzmittelbestand zum 30.9.2022 (bzw. 2021)</b>	<b>1.884.998</b>	<b>1.258.177</b>
davon Finanzmittelbestand zum 30.9.2022 (bzw. 2021) mit Verfügungsbeschränkung	150	226

1 Siehe weitere Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung unter Textziffer 38

2 Siehe Erläuterungen unter "Konsolidierungskreis und Änderungen des Konsolidierungskreises"

3 Siehe dazu Tabelle "Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten" unter Textziffer 38

# Kapitalflussrechnung

<b>Cashflow – aggregierte Darstellung</b>		
Tsd Euro	<b>1.10.2021 bis 30.9.2022</b>	1.10.2020 bis 30.9.2021
<b>Finanzmittelbestand zum 1.10.2021 (bzw. 2020)</b>	<b>1.258.177</b>	<b>343.175</b>
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	952.026	1.203.231
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 206.469	– 276.843
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	– 117.950	– 18.117
Veränderung der flüssigen Mittel aus Währungsumrechnung	– 786	6.731
<b>Finanzmittelbestand zum 30.9.2022 (bzw. 2021)</b>	<b>1.884.998</b>	<b>1.258.177</b>

# Erläuterungen zum Konzernabschluss 2022 von MVV

## Informationen zum Unternehmen

Die MVV Energie AG hat ihren Sitz in Mannheim, Deutschland (Amtsgericht Mannheim HRB 1780). Die Geschäftssanschrift lautet: Luisenring 49, 68159 Mannheim. Sie ist Muttergesellschaft des MVV Konzerns (MVV), 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 2022 verpflichtend anzuwenden waren.

Der Konzernabschluss wird auf den Stichtag des Jahresabschlusses der MVV Energie AG aufgestellt und bezieht sich auf das Geschäftsjahr 2022 (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022). 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 in den Erläuterungen zum Konzernabschluss 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 14. November 2022 aufgestellt und anschließend dem Aufsichtsrat zur Feststellung vorgelegt.

Das Geschäftsjahr 2022 von MVV war sehr von einem herausfordernden energiewirtschaftlichen und -politischen Umfeld geprägt. Zusätzlich hat die Volatilität an den Energie- und Beschaffungsmärkten mit sich schnell verändernden Preisen zugenommen. Dies hatte großen Einfluss insbesondere auf bilanzierte Marktwerte in der Bilanz und Bewertungseffekte aus derivativen Finanzinstrumenten in der Gewinn- und Verlustrechnung. Bezugspreise insbesondere bei den Hauptprodukten Strom und Gas werden vertraglich vereinbart. Um das Risiko eines Anstiegs der Beschaffungskosten bei MVV abzusichern, werden derivative Finanzinstrumente genutzt. Wesentliche Risiken aus offenen Positionen oder offenen am Markt einzudeckenden Mengen bestehen für die MVV nicht. Daher werden in diesem Zusammenhang keine Drohverlustrückstellungen gebildet. Wertberichtigungen auf Forderungen sind abhängig vom Zahlungsverhalten der Kunden unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Lage. Die Entwicklung der Umsatzerlöse und des Materialaufwands im Geschäftsjahr, aber auch zukünftig, wird wesentlich von der Entwicklung der Großhandelspreise insbesondere für Strom und Gas beeinflusst.

## 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 2022 erstmals verpflichtend anzuwenden sind. Diese Standards und Interpretationen hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf MVV.

Das IASB und das IFRS IC haben Standards und Interpretationen veröffentlicht, die für das Geschäftsjahr 2022 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren und die nicht freiwillig vorzeitig angewendet worden sind. Bei diesen Standards und Interpretationen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf MVV erwartet.

## Konsolidierungsmethoden

Die in die Konsolidierung einbezogenen Abschlüsse wurden auf der Grundlage einheitlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zum 30. September 2022 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		
	Vollkonsolidierte Unternehmen	At-Equity Unternehmen
1.10.2021	133	35
Zugänge	9	5
Abgänge	11	8
<b>30.9.2022</b>	<b>131</b>	<b>32</b>

Im 1. Quartal 2022 wurden durch die MVV Enamic GmbH, Mannheim, eine vollkonsolidierte Gesellschaft im MVV Konzern, 100 % der Anteile an den Gesellschaften Avantag Energy S.a.r.l. (Avantag), Wecker, Luxemburg und Philipp Rass Energy GmbH (PRE), Trier, erworben. Dies führte zur Vollkonsolidierung der beiden genannten Gesellschaften. Avantag plant, projektiert und errichtet Photovoltaikanlagen mit Fokus auf dem deutschen und luxemburgischen Markt. PRE bietet Instandhaltungs- und Reparaturdienstleistungen an. Beide Gesellschaften sind erworben worden, um die wachsende Nachfrage nach Photovoltaikprodukten bei MVV besser erfüllen zu können und Synergieeffekte zu heben. Dies betrifft insbesondere die gemeinsame Entwicklung von On Site Power Purchase Agreements und Photovoltaik-Pachtlösungen sowie Cross-Selling Potentialen. Die bestehenden Aktivitäten beider Gesellschaften sind per Kaufpreisallokation identifiziert und angesetzt worden. Durch das Markumfeld und das regulatorische Umfeld – Pflicht für Photovoltaik bei Neubauten, steigende Energiepreise, Autarkie-Bestrebungen der Geschäftskunden – rechnen wir mit einem erheblichen Wachstum, was sich in einem hohen Goodwill niederschlägt.

Die zum Zeitpunkt der Vollkonsolidierung der Avantag und PRE beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die vorläufigen Anschaffungskosten in Höhe von 32.452 Tsd Euro (Avantag) beziehungsweise 1.486 Tsd Euro (PRE) entsprechen der Summe aus dem beizulegenden Zeitwert des erworbenen Nettovermögens und dem Geschäfts- oder Firmenwert und wurden als Barmittel bezahlt. Der bei Erwerb angesetzte Wert der Forderungen enthält keine Wertberichtigungen. Die mit beiden Unternehmenszusammenschlüssen verbundenen Kosten in

Höhe von 274 Tsd Euro sind in den Aufwendungen für Beratungsleistungen erfasst. Dies betrifft Due Diligence Kosten und Beratungsleistungen für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts des erworbenen Nettovermögens gemäß IFRS.

Identifizierbare Vermögenswerte und Schulden		
	Avantag Energy S.a.r.l.	Philipp Rass Energy GmbH
Tsd Euro	Bei Erwerb angesetzt	Bei Erwerb angesetzt
Immaterielle Vermögenswerte	2.333	–
Sachanlagen	43	145
Nutzungsrechte	832	355
Übrige Finanzanlagen	182	–
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.016	190
Vorräte	1.320	25
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	2.880	31
Flüssige Mittel	1.950	12
Aktive latente Steuern	496	–
Rückstellungen	934	16
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.505	53
Finanzschulden	832	423
Sonstige Verbindlichkeiten	2.855	150
Passive latente Steuern	827	–
<b>Beizulegender Zeitwert des Nettovermögens</b>	<b>5.099</b>	<b>116</b>
<b>Erworbener Anteil am Nettovermögen</b>	<b>5.099</b>	<b>116</b>
Geschäfts- oder Firmenwert	27.353	1.370

Seit der Vollkonsolidierung haben Avantag und PRE 30.839 Tsd Euro zum Umsatz und – 1.397 Tsd Euro zum Ergebnis beigetragen. Wären beide Gesellschaften bereits zum 1. Oktober 2021 in den Konzern einbezogen worden, wäre der Beitrag zum Umsatz 41.118 Tsd Euro und zum Ergebnis – 1.863 Tsd Euro gewesen.

Zu den Zugängen bei den vollkonsolidierten Unternehmen zählen zusätzlich Zugänge aufgrund des Statuswechsels von sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz im Wesentlichen von Projektgesellschaften in dem Teilkonzern Juwi, die aufgrund der Wesentlichkeit nunmehr voll zu konsolidieren sind.

Die wesentlichen Abgänge bei den vollkonsolidierten Unternehmen betreffen den Verkauf der drei Gesellschaften Mobiheat GmbH, Friedberg in Bayern, Mobiheat Schweiz GmbH, Dietlikon, Schweiz, und Mobiheat Österreich GmbH, Sankt Lorenz, Österreich. Die restlichen Veränderungen betreffen Verschmelzungen sowie eine Liquidation.

Die Zugänge bei den At-Equity-Unternehmen betreffen den Erwerb von SWT Solar GmbH, Trier, und AvanLog Solar GmbH, München sowie die Gründung der Solventus GmbH und Solventus GmbH & Co. KG, beide Kiel. Die Gesellschaft GeoHardt GmbH, Schwetzingen, die im Vorjahr gegründet wurde, ist ebenfalls im aktuellen Geschäftsjahr in den Konsolidierungskreis von MVV zugegangen. Grund dafür ist die Einbeziehung ihrer Muttergesellschaft MVV Grüne Wärme GmbH, Mannheim, als vollkonsolidierte Gesellschaft im aktuellen Geschäftsjahr.

Die Abgänge betreffen im Wesentlichen die Verkäufe der folgenden At-Equity Unternehmen: Main DC Offenbach GmbH, Main DC Asset GmbH, beide Offenbach am Main, Enerix Franchise GmbH & Co. KG sowie Enerix Management GmbH, beide Regensburg. Zusätzlich wurden At-Equity-Unternehmen in dem Teilkonzern Juwi veräußert.

### Währungsumrechnung

Transaktionen in fremder Währung werden zu dem Kassakurs erfasst, zu 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	
	30.9.2022	30.9.2021	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021
1 Euro				
Krone, Tschechien (CZK)	24,549	25,495	24,817	25,969
Pfund, Großbritannien (GBP)	0,883	0,861	0,847	0,874
US-Dollar, Vereinigte Staaten (USD)	0,975	1,158	1,084	1,195
Rand, Südafrika (ZAR)	17,535	17,563	17,131	17,731

Quelle: Europäische Zentralbank

### Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden erfolgt grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten, sofern IFRS 9 beziehungsweise der jeweils relevante Standard 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 Erstanfang 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- oder Herstellungskosten – eventuell vermindert um erhaltene Zuschüsse – angesetzt. Sie werden ihrem Nutzungsverlauf entsprechend um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode vermindert. Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde, die sich an wirtschaftlichen Aspekten oder vertraglichen Konditionen orientieren:

Nutzungsdauer in Jahren	
Konzessionen	5 – 50
Gewerbliche Schutzrechte und Patente	1 – 25
Kundenverträge und Kundenlisten	2 – 23
Software und Softwarelizenzen	1 – 40
sonstige immaterielle Vermögenswerte	1 – 40

Bei den Nutzungsdauern für immaterielle Vermögensgegenstände kommen am oberen und unteren Ende der jeweiligen Bandbreiten Sondersachverhalte aus den Anlagebüchern der Konzerngesellschaften vor. Mit Ausnahme von Geschäfts- oder Firmenwerten bestehen keine wesentlichen immateriellen Vermögenswerte, deren Nutzungsdauer als unbestimmbar eingeschätzt wurde. Wenn bei MVV CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate mit einer Haltedauer von über einem Jahr zugekauft werden, werden diese als immaterielle Vermögenswerte mit ihren Anschaffungskosten bilanziert. Unentgeltlich zugeteilte Rechte werden mit 0 Euro bewertet. Da die CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate nicht abnutzbare Vermögenswerte darstellen, werden diese nicht planmäßig abgeschrieben, sondern nur um eventuelle Wertminderungen gemäß IAS 36 gemindert. Entwicklungskosten werden als immaterielle Vermögenswerte erfasst, wenn folgende Kriterien erfüllt sind:

- Die Fertigstellung ist technisch realisierbar, so dass der Vermögenswert genutzt oder verkauft werden kann.
- Das Management hat die Absicht, den Vermögenswert zur Nutzung oder zum Verkauf fertigzustellen.
- Es besteht die Fähigkeit, den Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen.
- Es lässt sich nachweisen, wie der Vermögenswert voraussichtlichen zukünftigen Nutzen generieren wird.
- Es stehen angemessene technische, finanzielle und sonstige Mittel zur Verfügung, um die Entwicklung abzuschließen und den Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen.
- Die Ausgaben für den Vermögenswert während der Entwicklungsphase können verlässlich bestimmt werden.

Die direkt zurechenbaren Kosten, die aktiviert werden, umfassen Mitarbeiterkosten und einen angemessenen Anteil entsprechender Gemeinkosten. Aktivierte Entwicklungskosten werden von dem Zeitpunkt, ab dem der Vermögenswert zur Nutzung bereitsteht, abgeschrieben. Forschungs- und Entwicklungskosten, die die genannten Kriterien nicht erfüllen, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Aufwand erfasst. Bisher als Aufwand verbuchte Entwicklungskosten werden nicht als Vermögenswert in einer Folgeperiode erfasst.

### Sachanlagen

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

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 Anlagenspiegel offen von den Investitionen abgesetzt.

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

Nutzungsdauer in Jahren	
Gebäude	4 – 100
Technische Anlagen und Maschinen	4 – 55
Leitungsnetze	5 – 69
Betriebs- und Geschäftsausstattung	1 – 50

Bei den Nutzungsdauern für materielle Vermögensgegenstände kommen am oberen und unteren Ende der jeweiligen Bandbreiten Sondersachverhalte aus den Anlagebüchern der Konzerngesellschaften vor.

### 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.

### Prüfung der Werthaltigkeit 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 volkswirtschaftlichen 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 darauffolgenden Geschäftsjahre werden die Ergebnisse fortgeschrieben, ausgehend vom letzten Jahr des Detailplanungszeitraums. Hierbei werden die aktuell 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. Wenn die Gründe einer historischen Wertminderung wegfallen und der erzielbare Betrag des Vermögenswerts den Buchwert bei einem Wertminderungstest überschreitet, wird eine Wertaufholung erfasst. Wertaufholungen werden maximal bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen.

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, sowie die finanziellen und nichtfinanziellen Forderungen und Vermögenswerte.

Weitere Ausführungen zu den finanziellen und nichtfinanziellen Forderungen und Vermögenswerten finden sie unter den Erläuterungen der Finanzinstrumente.

CO<sub>2</sub>-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 Lagerbestand Gas. Sie sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- und Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet. 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.

Gewinne oder Verluste aus der Bewertung nicht fortgeführter Aktivitäten und aus bestimmten Vermögenswerten einer nicht fortgeführten Aktivität, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung gesondert als Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen. Die Vorjahreswerte der Gewinn- und Verlustrechnung werden entsprechend angepasst. Der Ausweis der betreffenden Vermögenswerte und Schulden erfolgt in den o.g. separaten Bilanzposten. In der Kapitalflussrechnung werden die Zahlungsströme nicht fortgeführter Aktivitäten sowie die Vorjahreswerte separat angegeben. Eine Anpassung der Bilanz des Vorjahres erfolgt hingegen nicht.

### Latente Steuern

Latente Steuern werden gebildet, wenn zwischen den Steuerbilanzen und den IFRS-Bilanzen der Einzelgesellschaften temporäre Differenzen bestehen. Diese entstehen aufgrund der steuerlichen Bewertung der Vermögenswerte und Schulden einerseits und der externen Rechnungslegung gemäß IFRS andererseits sowie aus ergebniswirksamen Konsolidierungsvorgängen. Ein Überhang an aktiven latenten Steuern aus temporären Differenzen wird nur angesetzt, wenn dieser werthaltig ist. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern auf Steuerminderungsansprüche berücksichtigt, die sich in den Folgejahren aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge ergeben. Eine Aktivierung erfolgt nur, wenn die Nutzbarkeit dieser Verlustvorträge aufgrund von Planungen über einen Prognosezeitraum von maximal 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.

## Leasing

Für Leasingverträge wird auf der Seite des Leasingnehmers das Nutzungsrechtsmodell (right-of-use model) angewendet. Die Leasingverhältnisse werden zu dem Zeitpunkt, zu dem der Leasinggegenstand dem Konzern zur Nutzung zur Verfügung steht, als Nutzungsrecht und entsprechende Leasingverbindlichkeit bilanziert. Eine Ausnahme bilden Verträge mit einer Laufzeit von weniger als zwölf Monaten sowie Leasingverhältnisse, bei denen der zugrunde liegende Vermögenswert von geringem Wert ist. Die mit diesen Leasingverhältnissen verbundenen Leasingzahlungen werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Aufwand erfasst. 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 Erstansatz 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.

Die Leasingverbindlichkeiten beziehen sich auf Gebäude, verschiedene technische Anlagen sowie auf Betriebs- und Geschäftsausstattung. Die KFZ-Leasingverträge stellen dabei den größten Anteil der Leasingverträge dar. Weitere wesentliche Leasingverträge bestehen für Bürogebäude, Blockheizkraftwerke, Fernwärmespeicher, Lagerplätze sowie Gestattungsverträge für die Nutzung von landwirtschaftlichen Flächen, die notwendig sind um die Windenergieanlagen und die zugehörige Infrastruktur betreiben zu können. Die Leasingverbindlichkeiten beinhalten den Barwert folgender am Bereitstellungsdatum noch nicht geleisteter Zahlungen für das Recht auf deren Nutzung:

- 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.

Einige Leasingverträge enthalten Verlängerungs- und Kündigungsoptionen. Derartige Vertragsbestandteile und -konditionen bieten dem Konzern eine größtmögliche betriebliche Flexibilität. Bei der Bestimmung der Vertragslaufzeiten werden durch das Management sämtliche Umstände und Begebenheiten berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von Kündigungsoptionen bieten. Laufzeitänderungen aus der Ausübung beziehungsweise Nicht-Ausübung solcher Optionen werden bei der Vertragslaufzeit nur berücksichtigt, wenn sie hinreichend sicher sind.

Leasingverträge aus Operating-Leasingverhältnissen, bei denen der Konzern der Leasinggeber ist, werden erfolgswirksam linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst. Bei den Finance-Leasingverhältnissen gilt hingegen der Leasinggeber nicht als wirtschaftlicher Eigentümer, sodass das Leasingobjekt zu Vertragsbeginn ausgebucht wird. Der Leasinggeber erfasst dann eine Forderung in Höhe sämtlicher noch nicht vereinnahmter Leasingzahlungen mitsamt einer Restwertgarantie diskontiert mit dem Zinssatz, der dem Leasingverhältnis zugrunde liegt. Im Laufe des Finance-Leasingverhältnisses erhöht der Leasinggeber die Leasingforderung erfolgswirksam durch Zinserträge und reduziert sie in Höhe der Tilgungen des Leasingnehmers erfolgsneutral.

## Finanzinstrumente

**Originäre Finanzinstrumente:** Finanzielle Vermögenswerte, 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 zum Börsenkurs 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 Zahlungsstromeigenschaften sowie das Geschäftsmodell, mit welchem Ziel die Finanzinstrumente gehalten werden. Enthalten die vertraglich vereinbarten Zahlungsstromeigenschaften eines Finanzinstruments ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen, darf es zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Effektivzinsmethode bilanziert werden, wenn gemäß dem verfolgten Geschäftsmodell die vertraglichen Zahlungen vom Schuldner vereinnahmt werden sollen. Soll laut Geschäftsmodell neben der Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungen auch die 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 Zahlungsstromeigenschaften auch andere als ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen umfassen. Aufgrund der Zahlungsstromeigenschaften 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 umgegliedert zu werden.

Bei Finanzinstrumenten, die der Effektivzinsmethode unterliegen, werden nach dem Expected-Credit-Loss-Model bereits erwartete Wertminderungen erfasst. Nach dem allgemeinen Ansatz werden Risikoversorgen differenziert ermittelt, ob sich das Ausfallrisiko eines finanziellen Vermögenswertes seit seinem Zugang wesentlich verschlechtert hat oder nicht. Bei gleichbleibendem Ausfallrisiko wird die Risikoversorge 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 Risikoversorge auf die gesamte restliche Laufzeit (lifetime expected credit loss) des Finanzinstruments bezogen. Nach dem vereinfachten Ansatz (Simplified Approach) wird die Risikoversorge 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.

Finanzielle Verbindlichkeiten, wie 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 beizulegenden Zeitwert. 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 dem Wahlrecht, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, 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 CO<sub>2</sub>. 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 Währungsderivaten mit Bezug zur operativen Tätigkeit werden im operativen Ergebnis und von Zins- und Währungsderivaten ohne Bezug zur operativen Tätigkeit 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 Accounting 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. Für geschlossene

Fremdwährungspositionen werden Fair Value Hedge Sicherungsbeziehungen designiert.

Energiehandelsverträge zur Absicherung zukünftiger Commodity Einkäufe und Verkäufe können in den Anwendungsbereich von IFRS 9 fallen. Finanzielle Energiehandelsverträge werden als derivative Finanzinstrumente erfasst. Diese werden entweder als Sicherungsinstrumente von Cashflow Hedge Sicherungsbeziehungen designiert beziehungsweise als freistehende Derivate bilanziert. Bei physischen Energiehandelsverträgen ist zu entscheiden, ob diese als derivative Finanzinstrumente nach IFRS 9 zu behandeln sind oder die Own Use Exemption anzuwenden ist. Die übrigen Energiehandelsgeschäfte werden als All-In-One Cashflow Hedge Sicherungsbeziehungen designiert beziehungsweise als freistehende Derivate bilanziert.

Energiehandelsverträge zur Absicherung zukünftiger Strompreissrisiken eigener Erzeugungsanlagen fallen in den Anwendungsbereich von IFRS 9. Diese werden als Sicherungsinstrumente einer Fair Value Hedge Sicherungsbeziehung designiert.

Energiehandelsverträge, die zu Handelszwecken oder im Rahmen der Gesamtrisikosteuerung aller Energiehandelsverträge abgeschlossen wurden, fallen in den Anwendungsbereich des IFRS 9. Gewinne und Verluste aus diesen Energiehandelsverträgen werden saldiert als sonstiger betrieblicher Ertrag beziehungsweise sonstiger betrieblicher Aufwand berücksichtigt.

Zins-Swaps zur Absicherung zukünftiger Zinsänderungsrisiken fallen in den Anwendungsbereich von IFRS 9. Sie fixieren die zukünftigen Zinszahlungen aus variabel verzinslichen Finanzverbindlichkeiten. Sie werden als Sicherungsinstrumente von Cashflow Hedge Sicherungsbeziehungen designiert.

Entwicklungen des Zeitwerts von Komponenten eines Sicherungsinstruments, 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 aufgelöst werden.

### **Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

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

Die im Konzernabschluss abgebildeten Sachverhalte und Transaktionen lösen regelmäßig auch steuerliche Belastungen in Form von Ertragsteuern oder anderer Steuerarten aus. Die Sachverhalte und Transaktionen werden regelmäßig in Übereinstimmung mit den gültigen gesetzlichen Vorschriften und deren Auslegung in der Praxis gestaltet, um Unsicherheiten aus Steuerrisiken zu vermeiden.

Bei Vermögenswerten, die veräußert werden sollen, ist zu bestimmen, ob diese in ihrem aktuellen Zustand veräußert werden können und ob die Veräußerung innerhalb der nächsten 12 Monate sehr wahrscheinlich ist. Falls beides der Fall ist, sind die Vermögenswerte und ggf. zugehörige Schulden als zur „Veräußerung bestimmte Vermögenswerte beziehungsweise Schulden“ auszuweisen und zu bewerten.

### **Unsicherheiten bei der Bewertung**

Die Aufstellung eines Konzernabschlusses nach IFRS erfordert, dass Vermögenswerte und Schulden bewertet werden. Insofern müssen auch Annahmen und Schätzungen gemacht werden, die sich auf die Wertansätze der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, der Erträge und Aufwendungen sowie auf die Angaben der Eventualschulden auswirken können.

Im Folgenden werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen und sonstigen wesentlichen Quellen von Schätzungsunsicherheiten, 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 erforderlich 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 Betrages 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.

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.

## 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 Abfallbehandlung beziehungsweise -entsorgung. Zusätzlich erwirtschaftet MVV 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. Sind die erhaltenen Gegenleistungen höher als die erbrachten Leistungen, wird eine Vertragsverbindlichkeit passiviert.

Wenn für die Erfüllung des Vertrags im Wesentlichen eine Partei verantwortlich ist, es zu keiner Übernahme von Bestands- und Ausfallrisiken kommt, die Preisgestaltung nicht durch MVV beeinflusst werden kann und die Vergütung als Provision geleistet wird, handelt MVV als Agent. In diesem Zusammenhang findet eine Saldierung von Umsatzerlösen und Materialaufwand statt, was zu einer gleichlaufenden Reduzierung von Erlösen und Aufwendungen führt. Die Auswirkung der Saldierung ist abhängig von der zukünftigen Marktpremie und der EEG-Vergütung. Im Falle der Einspeisevergütung nimmt der Netzbetreiber den Strom von den Anlagenbetreibern ab und stellt diesen dem Übertragungsnetzbetreiber zur Verfügung, der den Strom wiederum an der Börse vermarktet.

Der überwiegende Anteil der Erlöse aus Verträgen mit Kunden wird zeitraumbezogen realisiert. 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 Produkten und Dienstleistungen zugeordneten Transaktionspreisen, welche den Wert der gelieferten Einheiten, einschließlich den geschätzten Abgrenzungsbeträgen, die am Bilanzstichtag noch nicht abgelesen oder abgerechnet waren, ergeben.

Das durchschnittliche Zahlungsziel beträgt üblicherweise zwischen 14 und 30 Tagen.

In der Segmentberichterstattung, unter Textziffer **37** wird dargestellt, wie sich die Umsatzerlöse aus den einzelnen Segmenten zusammensetzen.

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

Umsatzerlöse nach Produktgruppen		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Strom	3.208.871	2.086.418
Wärme	437.633	390.820
Gas	1.228.810	774.875
Wasser	90.766	90.064
Sonstige	957.508	891.611
	<b>5.923.588</b>	<b>4.233.788</b>

Zeitpunkt der Umsatzrealisierung		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Zeitraumbezogene realisierte Umsätze	5.734.066	3.993.118
Strom	3.208.871	2.086.418
Wärme	437.633	390.820
Gas	1.228.810	774.875
Wasser	90.766	90.064
Sonstige	767.986	650.941
Zeitpunktbezogene realisierte Umsätze	189.522	240.670
Projektentwicklung	189.522	240.670
	<b>5.923.588</b>	<b>4.233.788</b>

Die sonstigen Umsatzerlöse (Umsatzerlöse nach Produktgruppen) beinhalten im Wesentlichen Erlöse aus der Abfallbehandlung, Dienstleistungen aus der Betriebsführung sowie sonstige Umsätze aus Geschäftsfeldern, die nicht zum Kerngeschäft von MVV gehören.

Die Umsätze aus Projektentwicklung beinhalten Umsatzerlöse aus der Entwicklung sowie der funktions- und betriebsbereiten Errichtung von Windenergie- und Photovoltaikprojekten. Im Wesentlichen steigt der Investor nach Fertigstellung der Projekte durch Kauf von Anteilen einer Projektgesellschaft ein und die Realisierung erfolgt daher zeitpunktbezogen. Die im aktuellen Geschäftsjahr erfassten Umsatzerlöse, welche zu Beginn der Periode im Saldo der Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren, betragen 105.957 Tsd Euro (Vorjahr 78.344 Tsd Euro).

Der Umsatz unserer ausländischen Tochtergesellschaften betrug in Konzernwährung 310.621 Tsd Euro (Vorjahr 348.217 Tsd Euro). Der Rückgang dieses Umsatzanteils ist im Wesentlichen auf eine geringere Anzahl realisierter Projekte im Ausland zurückzuführen.

## 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 2022	GJ 2021
Ertrag aus derivativen Finanzinstrumenten	4.634.560	1.223.996
Währungskursgewinne	12.226	3.747
Geschäftsbesorgung und Personalgestellung	9.079	8.572
Auflösung von Rückstellungen	8.741	23.612
Mieterträge	5.726	5.874
Erstattungen	4.837	19.636
Erträge aus Anlagenverkäufen und Zuschreibungen	3.357	3.566
Betriebliche Steuern (einschließlich Energiesteuern)	1.305	21.428
Übrige	22.552	19.715
	<b>4.702.383</b>	<b>1.330.146</b>

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten insbesondere Bewertungseffekte aus derivativen Finanzinstrumenten. Diesen bewertungsabhängigen Erträgen stehen sonstige betriebliche Aufwendungen gegenüber. Der signifikante Anstieg gegenüber dem Vorjahr resultiert aus den deutlichen Marktpreisveränderungen und den dadurch höheren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte.

In den Erstattungen sind Kostenerstattungen von Versicherungen und Vertragsstrafen enthalten.

Die Erträge aus betrieblichen Steuern umfassen im Wesentlichen Erstattungen aus Energiesteuern.

In den übrigen sonstigen betrieblichen Erträgen sind eine Vielzahl von sonstigen Geschäftsvorfällen beziehungsweise Erträge, wie zum Beispiel Erträge von Leistungen an Mitarbeiter, Beitreibungen und Mahngebühren, enthalten.

Die nicht abgezinste 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 2022	GJ 2021
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr	2.445	2.462
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren	7.542	5.047
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit länger als 5 Jahre	20.380	12.805

## 5. Materialaufwand

Materialaufwand		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren	4.515.565	2.523.220
Bezug von Wind- und Solarenergieanlagen	142.370	184.796
Bezogene Leistungen	625.976	611.994
	<b>5.283.911</b>	<b>3.320.010</b>

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 2022	GJ 2021
Löhne und Gehälter	414.967	396.471
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	71.933	68.015
Aufwendungen für Altersversorgung	23.867	22.815
	<b>510.767</b>	<b>487.301</b>

Bei MVV waren im Jahresdurchschnitt 6.517 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Vorjahr 6.344) beschäftigt. Davon sind 10 leitende Angestellte (Vorjahr 10), 6.167 Angestellte (Vorjahr 5.990), 305 Auszubildende (Vorjahr 308) und 35 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 2022	GJ 2021
Aufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	4.506.589	899.054
Beiträge, Gebühren und Abgaben	38.901	34.302
Aufwendungen für Beratungsleistungen	31.245	31.809
Aufwendungen für Wartungen, Reparaturen und IT-Dienstleistungen	21.637	20.170
Mieten, Pachten und Leasing	17.812	16.227
Betriebliche Steuern (einschließlich Energiesteuern)	14.695	36.419
Aufwendungen für Öffentlichkeitsarbeit	14.049	9.389
Sonstige Dienstleistungen	12.488	13.111
Sonstige mitarbeiterbezogene Aufwendungen	12.039	8.928
Aufwendungen aus der Währungsumrechnung	11.607	2.490
Übrige	32.579	28.259
	<b>4.713.641</b>	<b>1.100.158</b>

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten insbesondere negative Bewertungseffekte aus derivativen Finanzinstrumenten. Diesen bewertungsabhängigen Aufwendungen stehen sonstige betriebliche Erträge gegenüber. Der signifikante Anstieg gegenüber dem Vorjahr resultiert aus den deutlichen Marktpreisveränderungen und den dadurch höheren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte.

In den Aufwendungen aus betrieblichen Steuern sind im Wesentlichen Aufwendungen für Energiesteuern aus Energieverbräuchen enthalten.

In den übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind eine Vielzahl von sonstigen Geschäftsvorfällen beziehungsweise Aufwendungen, wie zum Beispiel Aufwendungen für Büromaterial, Fuhrparkkosten außer Leasing sowie Zuschuss- und Absatzförderungskosten, enthalten.

## 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 2022	GJ 2021
Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen	64.513	36.167
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	766	- 2.161
Ergebnis aus dem Abgang von verbundenen Unternehmen	16.784	517
	<b>82.063</b>	<b>34.523</b>

Der wesentliche Anteil an der Erhöhung des Ergebnisses aus At-Equity-Unternehmen resultiert mit 39.407 Tsd Euro aus dem Verkauf der Main DC Offenbach GmbH.

Das Ergebnis aus dem Abgang von verbundenen Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf der drei Gesellschaften Mobiheat GmbH, Mobiheat Schweiz GmbH und Mobiheat Österreich GmbH.

**9. Abschreibungen**

<b>Abschreibungen</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Abschreibungen	211.262	203.900
davon außerplanmäßig	603	–

**10. Finanzerträge**

<b>Finanzerträge</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	3.368	3.900
Erträge aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung	18.805	4.663
Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten	26	143
Zinserträge aus Kontokorrent, Tages- und Festgeldern	975	518
Zinsertrag aus der Abzinsung von Rückstellungen und Verbindlichkeiten	9.113	266
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.165	4.124
	<b>36.452</b>	<b>13.614</b>

Der Anstieg der Erträge aus der Währungsumrechnung aus Finanzierungstätigkeit resultiert im Wesentlichen aus der Umrechnung von konzerninternen Finanzierungen in Fremdwährung.

Die Veränderung des Zinsertrags aus der Abzinsung von Rückstellungen und Verbindlichkeiten resultiert aus dem Anstieg der verwendeten Diskontierungszinssätze.

**11. Finanzaufwendungen**

<b>Finanzaufwendungen</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Zinsaufwand aus Kontokorrent, Darlehen und kurzfristigen Ausleihungen	40.885	42.732
Aufwand aus der Währungsumrechnung aus Finanzierung	3.595	2.282
Aufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	10.801	583
Aufzinsung von Rückstellungen	1.154	920
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	15.241	7.441
	<b>71.676</b>	<b>53.958</b>

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen wurden durch die Aktivierung von Fremdkapitalzinsen in Höhe von 494 Tsd Euro (Vorjahr 2.287 Tsd Euro) gekürzt. Der dabei zugrunde gelegte Finanzierungskostensatz lag im Geschäftsjahr 2022 zwischen 1,8 % und 2,2 % und im Vorjahr zwischen 1,8 % und 2,4 %.

Der Anstieg des Aufwands aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert im Wesentlichen aus der Bewertung von Währungsderivaten, die zur Absicherung von konzerninternen in Fremdwährung abgeschlossenen Finanzierungen dienen.

Der Aufwand aus der Aufzinsung von Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus langfristigen Personalrückstellungen.

Die Zunahme der sonstigen Zinsen und ähnliche Aufwendungen ist im Wesentlichen auf höhere Zinsaufwendungen bedingt durch die Entwicklung der Margins zurückzuführen.

## 12. Ertragsteuern

Ertragsteuern		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Tatsächliche Steuern	67.752	64.150
Latente Steuern	- 79.149	80.143
	<b>- 11.397</b>	<b>144.293</b>

Der Aufwand für tatsächliche Steuern 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 Gewerbesteuersatz, 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 10.048 Tsd Euro (Vorjahr 1.202 Tsd Euro), der auf die Veränderung der aktiven latenten Steuern der Verlustvorträge zurückzuführen ist, und aus einem latenten Steuerertrag in Höhe von 89.197 Tsd Euro (Vorjahr Steueraufwand 78.941 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 4.293 Tsd Euro (Vorjahr 10.082 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 Gewerbesteuersatz von 14,5 % (Vorjahr 14,5 %) zusammen.

Überleitung des Ertragsteueraufwands		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>	<b>- 770</b>	<b>489.325</b>
<b>Erwarteter Steueraufwand bei einem Steuersatz von 30,3 % (Vorjahr 30,3 %)</b>	<b>- 233</b>	<b>148.265</b>
Abweichungen durch die Bemessungsgrundlage für die Gewerbesteuer	1.749	1.545
Abweichungen von dem erwarteten Steuersatz	3.390	- 773
Nutzung von Verlustvorträgen, Veränderung der Wertberichtigung für Verluste sowie Verluste ohne Bildung von latenten Steuern	7.922	1.202
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	2.407	3.569
Steuerfreie Erträge	- 20.784	- 5.009
Ergebnisse aus at-equity-bilanzierten Unternehmen	- 4.403	- 937
Permanente Differenzen	1.735	- 4.818
Steuern für Vorjahre	- 3.188	1.815
Goodwill Impairments	-	-
Sonstige	8	- 566
<b>Effektiver Steueraufwand</b>	<b>- 11.397</b>	<b>144.293</b>
<b>Effektiver Steuersatz (%)</b>	<b>1.480,1</b>	<b>29,5</b>

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

Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG und Ergebnis je Aktie		
	GJ 2022	GJ 2021
Ergebnisanteil der Aktionäre der MVV Energie AG (Tsd Euro)	- 292.105	198.777
Aktienanzahl (Tsd) (gewichteter Durchschnitt)	65.907	65.907
Ergebnis je Aktie (Euro)	- 4,43	3,02
Dividende je Aktie (Euro)	1,05	1,05

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2022 entspricht dem Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung am 10. März 2023. Dementsprechend soll eine Dividende über 69.202 Tsd Euro ausgeschüttet werden. Die Vorschläge zur Höhe der Dividende sowie zur Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2021 wurden von der Hauptversammlung am 11. März 2022 angenommen; es wurde eine Dividende in Höhe von 69.202 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 2022 auf 987 Tsd Euro (Vorjahr 659 Tsd Euro). Die gemäß IAS 38 aktivierten Entwicklungskosten belaufen sich im Berichtsjahr auf 34 Tsd Euro (Vorjahr 236 Tsd Euro). Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um die Entwicklung einer weltweiten Projektdatenbank für Solar- und Windenergieprojekte im Teilkonzern Juwi.

Die im Geschäftsjahr 2022 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.

Sofern 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 Detailplanungsjahren und zwei Folgejahren weiterentwickelt und mit Vor-Steuer-Zinssätzen (gewichtete Kapitalkosten) von 7,3 % bis 10,9 % (Vorjahr von 4,6 % bis 11,3 %) diskontiert. Für die dabei berücksichtigte ewige Rente ist eine Wachstumsrate von 0,5 % verwendet worden.

Im Rahmen einer Sensitivitätsanalyse wurde der Kapitalisierungszinssatz um 0,5 Prozentpunkte variiert. Besonders sensitiv verhalten sich die Kapitalkosten aufgrund der derzeit gestiegenen Zinsstrukturkurve am Kapitalmarkt bei zwei zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Bei diesen zwei Einheiten beträgt die Überdeckung des erzielbaren Betrags 14.225 Tsd Euro beziehungsweise 17.194 Tsd Euro. Ab einer Erhöhung des Kapitalisierungszinssatzes nach Steuern um 0,3 beziehungsweise 0,2 Prozentpunkte

bei unveränderten übrigen Annahmen und Parametern würden die Buchwerte dieser beiden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten deren erzielbare Beträge übersteigen.

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

Buchwerte Geschäfts- oder Firmenwerte		
Tsd Euro	30.9.2022	30.9.2021
Teilkonzern Juwi	79.076	75.144
Teilkonzern Energieversorgung Offenbach	68.582	75.894
Teilkonzern MVV Enamic	65.317	36.596
Teilkonzern Windwärts	–	3.910
Teilkonzern MVV Energie CZ	6.624	6.346
Teilkonzern MVV Umwelt	3.080	3.082
Sonstige Teilkonzerne	8.238	7.935
	<b>230.917</b>	<b>208.907</b>

Im Zuge der Verschmelzung der Gesellschaften aus dem Teilkonzern Windwärts auf den Teilkonzern Juwi ist der Geschäfts- oder Firmenwert auf den Teilkonzern Juwi übergegangen. Dieser wurde als zusätzlicher Bestandteil des Geschäfts- oder Firmenwerts von dem Teilkonzern Juwi ebenfalls einem Werthaltigkeitstest unterzogen. Durch den Verkauf von Mobiheat GmbH, Mobiheat Schweiz GmbH und Mobiheat Österreich GmbH ist der Geschäfts- oder Firmenwert im Teilkonzern Energieversorgung Offenbach um 7.312 Tsd Euro zurückgegangen. Der Zugang des Geschäfts- oder Firmenwerts im Teilkonzern Enamic ist durch die Vollkonsolidierung der Avantag Energy s.à r.l. und Philipp Rass Energy GmbH begründet.

<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>				
	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	Geschäfts- oder Firmenwerte	Geleistete Anzahlungen	<b>Gesamt</b>
Tsd Euro				
Bruttowerte zum 1.10.2020	340.523	257.724	5.334	603.581
Veränderung Konsolidierungskreis	1.362	5.444	–	6.806
Währungsanpassungen	1.357	624	13	1.994
Zugänge	3.237	–	10.467	13.704
Abgänge	– 20.270	–	– 2	– 20.272
Umbuchungen	3.995	–	– 3.466	529
<b>Bruttowerte zum 30.9.2021</b>	<b>330.204</b>	<b>263.792</b>	<b>12.346</b>	<b>606.342</b>
Abschreibungen zum 1.10.2020	– 264.888	– 54.729	–	– 319.617
Währungsanpassungen	– 363	– 156	–	– 519
Planmäßige Abschreibungen	– 14.582	–	–	– 14.582
Abgänge	16.198	–	–	16.198
Umbuchungen	– 159	–	–	– 159
<b>Abschreibungen zum 30.9.2021</b>	<b>– 263.794</b>	<b>– 54.885</b>	<b>–</b>	<b>– 318.679</b>
<b>Nettowerte zum 30.9.2021</b>	<b>66.410</b>	<b>208.907</b>	<b>12.346</b>	<b>287.663</b>
Bruttowerte zum 1.10.2021	330.204	263.792	12.346	606.342
Veränderung Konsolidierungskreis	– 1.435	21.711	– 77	20.199
Währungsanpassungen	– 371	393	2	24
Zugänge	1.836	–	15.960	17.796
Abgänge	– 58.541	–	– 33	– 58.574
Umbuchungen	3.149	–	– 2.941	208
<b>Bruttowerte zum 30.9.2022</b>	<b>274.842</b>	<b>285.896</b>	<b>25.257</b>	<b>585.995</b>
Abschreibungen zum 1.10.2021	– 263.794	– 54.885	–	– 318.679
Veränderung Konsolidierungskreis	3.485	–	–	3.485
Währungsanpassungen	– 3	– 94	–	– 97
Planmäßige Abschreibungen	– 12.692	–	–	– 12.692
Außerplanmäßige Abschreibungen	– 339	–	–	– 339
Abgänge	58.532	–	–	58.532
<b>Abschreibungen zum 30.9.2022</b>	<b>– 214.811</b>	<b>– 54.979</b>	<b>–</b>	<b>– 269.790</b>
<b>Nettowerte zum 30.9.2022</b>	<b>60.031</b>	<b>230.917</b>	<b>25.257</b>	<b>316.205</b>

**15. Sachanlagen**

<b>Sachanlagen</b>					
	Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	<b>Gesamt</b>
Tsd Euro					
Bruttowerte zum 1.10.2020	957.055	4.871.319	187.918	321.645	6.337.937
Veränderung Konsolidierungskreis	157	21.350	- 1.971	-	19.536
Währungsanpassungen	16.480	26.434	371	4.104	47.389
Zugänge	10.869	87.348	8.581	173.647	280.445
Zuschüsse	- 1.704	- 6.877	- 18	- 1.557	- 10.156
Abgänge	- 2.441	- 24.136	- 9.183	- 4.477	- 40.237
Umbuchungen	60.405	203.488	2.166	- 244.815	21.244
<b>Bruttowerte zum 30.9.2021</b>	<b>1.040.821</b>	<b>5.178.926</b>	<b>187.864</b>	<b>248.547</b>	<b>6.656.158</b>
Abschreibungen zum 1.10.2020	- 469.808	- 2.999.110	- 142.396	- 78	- 3.611.392
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	694	-	694
Währungsanpassungen	- 5.910	- 11.883	- 284	- 8	- 18.085
Planmäßige Abschreibungen	- 22.966	- 138.995	- 9.579	-	- 171.540
Abgänge	2.015	21.428	8.855	-	32.298
Umbuchungen	6	138	158	- 143	159
<b>Abschreibungen zum 30.9.2021</b>	<b>- 496.663</b>	<b>- 3.128.422</b>	<b>- 142.552</b>	<b>- 229</b>	<b>- 3.767.866</b>
<b>Nettowerte zum 30.9.2021</b>	<b>544.158</b>	<b>2.050.504</b>	<b>45.312</b>	<b>248.318</b>	<b>2.888.292</b>
Bruttowerte zum 1.10.2021	1.040.821	5.178.926	187.864	248.547	6.656.158
Veränderung Konsolidierungskreis	-	- 9.471	- 1.494	-	- 10.965
Währungsanpassungen	1.152	- 181	177	151	1.299
Zugänge	2.472	70.653	7.950	208.803	289.878
Zuschüsse	- 1.014	- 17.612	- 33	-	- 18.659
Abgänge	- 4.181	- 29.951	- 15.884	- 2.385	- 52.401
Umbuchungen	13.607	88.553	2.543	- 103.086	1.617
Umbuchungen nach IFRS 5	- 1.047	-	-	-	- 1.047
<b>Bruttowerte zum 30.9.2022</b>	<b>1.051.810</b>	<b>5.280.917</b>	<b>181.123</b>	<b>352.030</b>	<b>6.865.880</b>
Abschreibungen zum 1.10.2021	- 496.663	- 3.128.422	- 142.552	- 229	- 3.767.866
Veränderung Konsolidierungskreis	-	2.104	723	-	2.827
Währungsanpassungen	- 1.753	- 2.704	- 141	- 9	- 4.607
Planmäßige Abschreibungen	- 25.303	- 145.770	- 9.582	-	- 180.655
Zuschreibungen	787	1.750	155	-	2.692
Außerplanmäßige Abschreibungen	-	-	-	- 264	- 264
Abgänge	2.408	19.300	15.672	-	37.380
Umbuchungen	- 27	27	-	-	-
Abschreibungen zum 30.9.2022	- 520.551	- 3.253.715	- 135.725	- 502	- 3.910.493
<b>Nettowerte zum 30.9.2022</b>	<b>531.259</b>	<b>2.027.202</b>	<b>45.398</b>	<b>351.528</b>	<b>2.955.387</b>

Bei den dargestellten Sachanlagen handelt es sich im Wesentlichen um selbstgenutzte Sachanlagen. Im Anlagespiegel werden die Leitungsnetze der Kategorie technische Anlagen und Maschinen zugeordnet.

Im Geschäftsjahr 2022 wurden keine Sachanlagen als Sicherheiten für Finanzschulden hinterlegt. Die Finanzschulden, die im Vorjahr mit Sachanlagen im Gegenwert von 9.832 Tsd Euro als Sicherheit bestellt wurden, bestehen nicht mehr. Die Sachanlagen, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen, bestehen in Höhe von 81.966 Tsd Euro (Vorjahr 92.303 Tsd Euro).

Bei den aufgeführten Zuschüssen handelt es sich um Zuwendungen der öffentlichen Hand, die im Geschäftsjahr 2022 hauptsächlich aufgrund von städtebaulichen Maßnahmen bezogen auf die Wasser- und Fernwärmeleitungen sowie KWK Förderung zugegangen sind. In diesem Zusammenhang bestehen keine unerfüllten Bedingungen und andere Erfolgsunsicherheiten.

Bei den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau stellen die geleisteten Anzahlungen einen unwesentlichen Teil dar. Zu den größten Zugängen bei den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau im Geschäftsjahr 2022 zählen die Erweiterung und Erneuerung der Leitungsnetze jeweils in Kiel und Mannheim und der Bau einer Klärschlammaufbereitungs- sowie einer Fernwärme-Besicherungsanlage in Mannheim.

Die Sachanlagen beinhalten auch Vermögenswerte, die MVV im Rahmen von Operating Leasing als Leasinggeber vermietet. Die auf diese Vermögenswerte entfallenden Buchwerte teilen sich zum 30. September 2022 auf Grundstücke und Bauten in Höhe von 9.808 Tsd Euro; technische Anlagen und Maschinen in Höhe von 4.793 Tsd Euro; geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau in Höhe von 185 Tsd Euro sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von 161 Tsd Euro.

Die Erträge aus Wertaufholungen im Geschäftsjahr 2022 sind auf den Wegfall der Gründe einer historischen Wertminderung zurückzuführen. Die Ertragskraft der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Pelletproduktion in dem Segment Neue Energien hat sich besser entwickelt als ursprünglich eingeschätzt. Hierin sah das Management einen Anhaltspunkt für die Durchführung eines Wertminderungstests bei dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit, in dem sich die gesteigerte Ertragskraft bestätigt hat. Die zukünftigen Nutzungswerte wurden unter Verwendung eines Abzinsungssatzes nach Steuern in Höhe von 5,1 % ermittelt.

## 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 Leasingverhältnisse	Gesamt
Anfangsbestand zum 1.10.2021	122.719	1.175	5.656	25.124	16	133	154.823
Abschreibungen	- 11.684	- 566	- 2.764	- 2.174	- 10	- 115	- 17.313
Zugänge	14.038	281	3.130	941	16	19	18.425
Sonstige Veränderungen	- 5.437	- 1	- 1.150	- 3.934	-	- 2	- 10.524
<b>Endbestand zum 30.9.2022</b>	<b>119.636</b>	<b>889</b>	<b>4.872</b>	<b>19.957</b>	<b>22</b>	<b>35</b>	<b>145.411</b>

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

Angaben zu Leasingverhältnissen als Leasingnehmer		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Zinsaufwand aus den Leasingverbindlichkeiten	3.986	4.170
Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse	17.468	19.325
Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen	1.048	1.365
Aufwand aus geringwertigen Leasingverhältnissen	3.481	721
Aufwand aus variablen Leasingzahlungen	74	354
Ertrag aus Unterleasingverhältnissen	85	–

Im Zusammenhang mit den künftigen Leasingzahlungen bestehen bei den Windparks teilweise Risiken aufgrund von variablen Pachtzahlungen, die von der Höhe der Einspeiserlöse 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 2022 betragen 101 Tsd Euro (Vorjahr 33 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 2022	GJ 2021
Bruttowerte zum 1.10.	2.451	2.424
Währungsanpassungen	460	27
<b>Bruttowerte zum 30.9.</b>	<b>2.911</b>	<b>2.451</b>
Abschreibungen zum 1.10.	–	–
<b>Abschreibungen zum 30.9.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettowerte zum 30.9.</b>	<b>2.911</b>	<b>2.451</b>

## 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 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.

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:

<b>Gesamtergebnisrechnung für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen</b>				
Tsd Euro	<b>Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim</b>		<b>Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b>	
	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	1.007.201	531.867	219.337	200.640
Planmäßige Abschreibungen	- 117.064	- 127.388	- 15.316	- 15.261
Zinsertrag	-	1	74	88
Zinsaufwand	- 37.087	- 37.868	- 522	- 691
Ertragsteueraufwand/ -ertrag	- 23.000	- 16.229	- 9.485	- 7.747
Jahresüberschuss/ -fehlbetrag	30.968	25.256	21.189	18.624
Sonstiges Ergebnis	9.693	- 3.211	91	185
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>40.661</b>	<b>22.045</b>	<b>21.280</b>	<b>18.809</b>
Erhaltene Dividenden von wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen	-	-	7.976	7.771

<b>Weitere Finanzinformationen für wesentliche Gemeinschaftsunternehmen</b>				
Tsd Euro	<b>Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim</b>		<b>Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b>	
	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>
<b>Aktiva</b>	<b>2.017.183</b>	<b>1.795.709</b>	<b>288.493</b>	<b>287.230</b>
Langfristige Vermögenswerte	1.427.019	1.540.530	246.480	244.134
Kurzfristige Vermögenswerte	590.164	255.179	42.013	43.096
davon liquide Mittel	264	336	2.321	1.483
<b>Passiva</b>	<b>2.017.183</b>	<b>1.795.709</b>	<b>288.493</b>	<b>287.230</b>
Eigenkapital	176.864	136.203	73.285	68.484
Langfristige Rückstellungen	733.023	721.605	11.628	11.842
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	530.425	665.589	76.913	80.457
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	480.000	605.000	14.192	16.394
Kurzfristige Rückstellungen	437.204	165.799	1.009	225
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	139.667	106.513	125.658	126.222
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	69.870	69.870	50.350	91.596

<b>Überleitung der zusammengefassten Finanzinformationen auf den Buchwert der wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen</b>				
Tsd Euro	<b>Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim</b>		<b>Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</b>	
	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>	<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Vorjahr</b>
Nettvermögen zum 1.10.	136.203	114.158	68.484	65.731
Gewinn/Verlust der Periode	30.968	25.256	21.189	18.624
Ausschüttung	-	-	- 16.479	- 16.056
Sonstiges Ergebnis	9.693	- 3.211	91	185
<b>Nettvermögen zum 30.9.</b>	<b>176.864</b>	<b>136.203</b>	<b>73.285</b>	<b>68.484</b>
Anteil des Konzerns am Nettvermögen	49.522	38.137	35.470	33.146
Sonstiges	1.897	1.897	- 392	- 154
Geschäfts- oder Firmenwert			53.759	53.759
<b>Beteiligungsbuchwert Gemeinschaftsunternehmen</b>	<b>51.419</b>	<b>40.034</b>	<b>88.837</b>	<b>86.751</b>

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

Das einbezogene Gemeinschaftsunternehmen Grosskraftwerk Mannheim AG hat ein von MVV abweichendes Wirtschaftsjahr zum 31. Dezember. Der Ausweis dieses Ergebnisses im Konzern erfolgt entsprechend. Da es sich bei der Gesellschaft um ein Vollkostenersatzkraftwerk mit gleichbleibenden Jahresergebnissen und Ausschüttungen handelt, hat der abweichende Stichtag keine Auswirkung für MVV. Wie im Vorjahr liegen keine öffentlich notierten Marktpreise vor.

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	2.671	9.501
Sonstiges Ergebnis	1.608	885
Gesamtergebnis der Periode	4.279	10.386
<b>Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen</b>	<b>39.339</b>	<b>59.857</b>

## 19. Assoziierte Unternehmen

Die Gewinne/Verluste, 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	3.422	4.112
Gesamtergebnis der Periode	3.422	4.112
<b>Buchwert des Anteils an den nicht wesentlichen assozierten Unternehmen</b>	<b>14.823</b>	<b>14.857</b>

Die von MVV vereinnahmten Beteiligungserträge von assoziierten Unternehmen beliefen sich im Geschäftsjahr 2022 auf 962 Tsd Euro (Vorjahr 510 Tsd Euro).

Bei den Eventualverbindlichkeiten von assoziierten Unternehmen betrug der Anteil von MVV 1.521 Tsd Euro (Vorjahr 1.606 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.

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 Beträge vor Konsolidierung.

<b>Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG</b>		
	<b>1.10.2021 bis 30.9.2022</b>	1.10.2020 bis 30.9.2021
Tsd Euro		
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	521.402	381.082
Jahresüberschuss /-fehlbetrag	271.641	85.292
Sonstiges Ergebnis	79.173	38.111
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>350.814</b>	<b>123.403</b>
Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis	175.403	61.700
gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)	8.963	8.605

<b>Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Energieversorgung Offenbach AG</b>		
	<b>30.9.2022</b>	30.9.2021
Tsd Euro		
<b>Aktiva</b>	<b>1.179.403</b>	<b>575.465</b>
Langfristige Vermögenswerte	563.984	410.778
Kurzfristige Vermögenswerte	615.419	164.687
davon liquide Mittel	110.663	8.851
<b>Passiva</b>	<b>1.179.403</b>	<b>575.465</b>
Eigenkapital	578.135	245.249
Langfristige Rückstellungen	22.026	30.432
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	264.206	177.243
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	124.366	128.467
Kurzfristige Rückstellungen	9.097	5.876
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	305.939	116.665
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	10.974	15.741

<b>Gesamtergebnisrechnung für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG</b>		
	<b>1.10.2021 bis 30.9.2022</b>	1.10.2020 bis 30.9.2021
Tsd Euro		
Umsatzerlöse ohne Energiesteuern	1.521.710	993.666
Jahresüberschuss /-fehlbetrag	324.874	218.784
Sonstiges Ergebnis	9.387	907
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>334.261</b>	<b>219.691</b>
Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis	163.788	107.649
gezahlte Dividende (an nicht beherrschende Anteilseigner)	11.553	7.142

<b>Weitere Finanzinformationen für nicht beherrschte Anteile für Stadtwerke Kiel AG</b>		
	<b>30.9.2022</b>	30.9.2021
Tsd Euro		
<b>Aktiva</b>	<b>2.318.507</b>	<b>1.276.894</b>
Langfristige Vermögenswerte	1.145.131	772.273
Kurzfristige Vermögenswerte	1.173.376	504.621
davon liquide Mittel	320.014	181.697
<b>Passiva</b>	<b>2.318.507</b>	<b>1.276.894</b>
Eigenkapital	739.906	429.222
Langfristige Rückstellungen	25.291	32.979
Langfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	583.646	344.498
davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	230.341	257.187
Kurzfristige Rückstellungen	17.434	25.982
Kurzfristige Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	952.230	444.213
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	32.437	36.351

Die gesamten nicht beherrschten Anteile am Eigenkapital von Tochtergesellschaften betragen im Berichtszeitraum 728.278 Tsd Euro. Davon entfielen 355.249 Tsd Euro auf die Stadtwerke Kiel AG, Kiel, 269.740 Tsd Euro auf die Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach am Main, und 101.977 Tsd Euro auf nicht wesentliche Tochtergesellschaften.

## 21. Übrige Finanzanlagen

Die Wertminderungen sowie die Entwicklung der übrigen Finanzanlagen sind aus den Positionen Ergebnis aus At-Equity-Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis (Textziffer 8) beziehungsweise Finanzinstrumente (Textziffer 36) ersichtlich.

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 werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Sonstige Beteiligungen werden zu beizulegenden Zeitwerten bewertet. Die unter den übrigen Finanzanlagen ausgewiesenen sonstigen Beteiligungen sind Minderheitsbeteiligungen.

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 festverzinslich und werden mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 5,2 % (Vorjahr 4,4 %) verzinst. Die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer beträgt für festverzinsliche Ausleihungen 2,3 Jahre (Vorjahr 4,1 Jahre) und für Finanzierungsleasing 5,4 Jahre (Vorjahr 6,6 Jahre).

Vorausgesetzt, dass bei den finanziellen Vermögenswerten Ausfallrisiken erkennbar sind, werden diese durch Anpassungen im Beteiligungsergebnis beziehungsweise im Wertminderungsaufwand Finanzinstrumente berücksichtigt.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer 36.

Wie im Vorjahr liegen keine Verfügungsbeschränkungen und sonstigen Belastungen vor.

In den übrigen Finanzanlagen sind im Wesentlichen Leasingforderungen in Höhe von 43.601 Tsd Euro (Vorjahr 55.882 Tsd Euro) sowie Ausleihungen in Höhe von 6.539 Tsd Euro (Vorjahr 6.284 Tsd Euro) enthalten.

Die übrigen Finanzanlagen beinhalten auch den langfristigen Anteil der Finanzierungsleasingverträge. MVV ist bei mehreren Contracting-Projekten und 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	30.9.2022	30.9.2021
Mindestleasingzahlungen mit Fälligkeit < 1 Jahr	12.105	12.607
Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 5 Jahren	37.814	44.079
davon Mindestleasingzahlungen länger als 1 Jahr und bis zu 2 Jahren	10.101	10.930
davon Mindestleasingzahlungen länger als 2 Jahre und bis zu 3 Jahren	10.301	11.152
davon Mindestleasingzahlungen länger als 3 Jahre und bis zu 4 Jahren	10.306	11.143
davon Mindestleasingzahlungen länger als 4 Jahre und bis zu 5 Jahren	7.106	10.854
Mindestleasingzahlungen länger als 5 Jahre	14.222	25.352
<b>Summe der Mindestleasingzahlungen</b>	<b>64.141</b>	<b>82.038</b>
Abzüglich noch nicht realisierter Finanzertrag	- 11.104	- 16.759
<b>Nettoinvestitionen in Finanzierungsleasingverhältnisse</b>	<b>53.037</b>	<b>65.279</b>

Der Rückgang der Forderungen aus Mindestleasingzahlungen und der entsprechenden Zinsanteile ist im Wesentlichen auf die Ablösung von Forderungen im Zusammenhang mit dem Anteilsverkauf von Main DC Offenbach GmbH und Main DC Asset GmbH zurückzuführen.

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

Angaben zu Leasingverhältnissen aus Finance Lease als Leasinggeber		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Finanzerträge aus der Nettoinvestition in das Leasingverhältnis	3.368	3.900
Verkaufsgewinn	151	16

## 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.

<b>Finanzielle und nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
<b>Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte</b>						
Derivative Finanzinstrumente	3.764.544	13.662.345	17.426.889	1.240.355	7.757.340	8.997.695
Forderungen aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften	–	36.235	36.235	–	–	–
Forderungen aus Finanzierungsleasing	–	9.435	9.435	–	9.397	9.397
Debitorische Kreditoren	–	7.580	7.580	–	11.619	11.619
Ausleihungen	–	1.973	1.973	–	2.220	2.220
Forderungen gegen Mitarbeiter	–	241	241	–	252	252
Treuhandkonten	–	35	35	–	35	35
Sonstige übrige finanzielle Vermögenswerte	5.134	7.070	12.204	8.612	16.203	24.815
<b>Nichtfinanzielle Forderungen und Vermögenswerte</b>						
Vertragsvermögenswerte Projektentwicklung	–	22.695	22.695	–	47.992	47.992
Sonstige Vertragsvermögenswerte	2.940	12.882	15.822	3.289	43.106	46.395
Sonstige Steuerforderungen	–	113.419	113.419	–	63.563	63.563
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	4.999	29.319	34.318	3.995	7.873	11.868
Emissionsrechte	–	1.335	1.335	–	2.632	2.632
Sonstige übrige nichtfinanzielle Vermögenswerte	3.050	3.790	6.840	3.411	3.313	6.724
	<b>3.780.667</b>	<b>13.908.354</b>	<b>17.689.021</b>	<b>1.259.662</b>	<b>7.965.545</b>	<b>9.225.207</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (Finanzielle Forderungen und Vermögenswerte)</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Derivative Finanzinstrumente	3.764.544	13.662.345	17.426.889	1.240.355	7.757.340	8.997.695
davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	2.071.343	10.243.546	12.314.889	762.334	6.204.528	6.966.862
davon in Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	1.693.201	3.418.799	5.112.000	478.021	1.552.812	2.030.833

Der Wert der derivativen Finanzinstrumente ist gegenüber dem Vorjahr insbesondere aufgrund der deutlichen Marktpreisveränderungen und den dadurch höheren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte stark angestiegen. Die derivativen Finanzinstrumente betreffen Zins-, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO<sub>2</sub> und sonstige Zertifikate.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer **36**.

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

Die Vertragsvermögenswerte aus Projektentwicklung verringerten sich deutlich um 25.297 Tsd Euro aufgrund von abgerechneten Projekten. Die Sonstigen Vertragsvermögenswerte reduzierten sich um 30.573 Tsd Euro. Die Abnahme resultiert im Wesentlichen aus dem Projektabschluss eines Investitionsprojekts, bei dem ein Tochterunternehmen als Generalunternehmer tätig ist.

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

Der Anstieg der Aktiven Rechnungsabgrenzungsposten betrifft im Wesentlichen eine geleistete Vorauszahlung an das Grosskraftwerk Mannheim für deren Kohlebevorratung.

In den nichtfinanziellen übrigen sonstigen Vermögenswerten sind Aufwendungen für die Erweiterung und Erneuerung von Infrastrukturanlagen der britischen Erzeugungspositionen in der Vergangenheit in Höhe von 6.054 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 Kosten der Vertragsanbahnung (Kundengewinnungskosten) sind Bestandteil der Position Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte, welche gemäß IFRS 15 aktiviert werden. Kosten für eine Vertragslaufzeit von unter einem Jahr werden sofort im Aufwand erfasst.

Die Kosten werden über die durchschnittliche Vertragslaufzeit amortisiert und haben sich wie folgt entwickelt:

Kundengewinnungskosten gemäß IFRS 15		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Stand zum 1.10.	626	627
Stand zum 30.9.	708	626

#### Sonstige Forderungen und Vermögenswerte

Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte						
gegen Dritte	3.779.050	13.852.427	17.631.477	1.259.230	7.930.424	9.189.654
gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	–	1.317	1.317	–	1.139	1.139
gegen At-Equity-Unternehmen	1.617	54.610	56.227	432	33.982	34.414
	<b>3.780.667</b>	<b>13.908.354</b>	<b>17.689.021</b>	<b>1.259.662</b>	<b>7.965.545</b>	<b>9.225.207</b>

Die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die sonstigen Forderungen und Vermögenswerte sind unter Textziffer **36** 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 im Allgemeinen an den Börsenplätzen wie beispielsweise EEX (European Energy Exchange) oder der ICE (Intercontinental Exchange) Zahlungen geleistet, die in der Position Forderungen aus Sicherheitsleistungen von Energiehandelsgeschäften enthalten sind. Die Forderungen aus Sicherheitsleistungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr auf 36.235 Tsd Euro (Vorjahr 0 Tsd Euro) aufgrund der Weiterberechnung von Margins an ein Gemeinschaftsunternehmen.

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

<b>Vertragsvermögenswerte</b>		
Tsd Euro	<b>GJ 2022</b>	GJ 2021
Stand zum 1.10.	94.387	58.528
Stand zum 30.9.	38.517	94.387

### 23. Vorräte

<b>Vorräte</b>		
Tsd Euro	<b>30.9.2022</b>	30.9.2021
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	121.761	90.441
Fertige und unfertige Erzeugnisse und Leistungen Projektrechte	94.816	55.321
Fertige und unfertige Erzeugnisse und Leistungen Sonstige sowie Handelswaren	56.451	50.797
Geleistete Anzahlungen	39.703	5.654
Lagerbestand Gas	39.424	8.667
	<b>352.155</b>	<b>210.880</b>

Auf den Vorräten wurden Wertminderungen in Höhe von 1.195 Tsd Euro (Vorjahr 5.368 Tsd Euro) erfasst. Wertaufholungen sind aufgrund des gestiegenen Nettoveräußerungspreises mit 2.015 Tsd Euro (Vorjahr 3.464 Tsd Euro) enthalten.

Der Lagerbestand Gas besteht aus in Kavernen eingespeichertem Gas. Der signifikante Anstieg resultiert aus gestiegenen Gaseinkaufspreisen.

## 24. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Tsd Euro	30.9.2022	30.9.2021
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	554.103	376.015
davon gegen sonstige Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	16	122
davon gegen At-Equity-Unternehmen	12.486	10.698
davon gegen sonstige Beteiligungen	694	876

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 entstehen aus Verträgen mit Kunden.

Unter Textziffer **36** sind die Wertberichtigungen und die Altersstruktur für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dargestellt.

## 25. Ertragsteuerforderungen

Die Ertragsteuerforderungen in Höhe von 58.236 Tsd Euro (Vorjahr 30.136 Tsd Euro) enthalten im Wesentlichen Körperschaft- und Gewerbesteuererstattungsansprüche, die mit dem Nominalwert angesetzt sind.

## 26. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel bestehen überwiegend aus Bankguthaben. Die Zuflüsse von Sicherheitshinterlegungen für das Kontrahentenausfallrisiko (Margins) im Berichtszeitraum führten zu einer Erhöhung der flüssigen Mittel in Höhe von 895 Mio Euro (Vorjahr: Mittelzufluss in Höhe von 843 Mio Euro). Durch den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 2.049 Tsd Euro (Vorjahr 8.771 Tsd Euro) zu. Im Zusammenhang mit der Veräußerung von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten gingen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 2.530 Tsd Euro (Vorjahr 1.508 Tsd Euro) ab.

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

## 27. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte

Ein im Besitz der MVV Enamic GmbH befindliches Grundstück wurde als zur Veräußerung gehalten eingestuft. Das Grundstück wurde in der Absicht erworben, darauf ein Rechenzentrum zu errichten. Eine Ausschreibung für einen Ankerkunden wurde nicht gewonnen, sodass das Grundstück wieder verkauft werden soll. Der Verkauf ist vertraglich abgeschlossen und mit der Erfüllung aller aufschiebenden Bedingungen ist bis Ende des Kalenderjahrs 2022 zu rechnen.

## 28. Eigenkapital

Die Aufgliederung sowie die Entwicklung des Eigenkapitals sind in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

**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 rechnerisch je 2,56 Euro. Die gesamten auf den Namen lautenden Stückaktien sind voll einbezahlt. Die Stadt Mannheim hielt zum 30. September 2022 unmittelbar und mittelbar 50,10 %, und die FS DE Energy GmbH 45,08 % der Aktien. Die übrigen 4,82 % 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 Rückerwerb eigener Aktien:** Die Hauptversammlung hat den Vorstand durch Beschluss vom 13. März 2020 ermächtigt, bis zum 12. März 2025 eigene Aktien im Umfang von bis zu 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung 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 Erträge in Höhe von 676.473 Tsd Euro direkt im Eigenkapital erfasst (Vorjahr Aufwendungen von 70.783 Tsd Euro).

**29. Rückstellungen**

<b>Rückstellungen</b>										
Tsd Euro	Stand zum 1.10.2021	Veränderung Kon- solidie- rungskreis	Währ- ungs- anpass- ungen	Ver- brauch	Auf- lösung	Zu- führung	Erfolgs- neutrale Veränder- ungen	Um- buchung	Zins- anteil	Stand zum 30.9.2022
<b>Langfristige Rückstellungen</b>										
<b>Pensionen und ähnliche</b>										
<b>Verpflichtungen</b>	<b>96.044</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>- 3.233</b>		<b>3.665</b>	<b>- 35.427</b>	<b>13.249</b>	<b>1.082</b>	<b>75.381</b>
Verpflichtungen im Personalbereich	36.289	-	5	- 13.940	- 380	1.070	-	- 13.684	- 387	8.973
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	50.490	-	- 98	- 2	- 1.000	994	- 6.561	- 2.337	- 1.245	40.241
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	1.589	-	-	- 224	- 275	1.979	-	- 36	-	3.033
Sonstige Sachverhalte	18.165	-	-	- 299	- 707	767	-	2.248	- 98	20.076
<b>Sonstige Rückstellungen gesamt</b>	<b>106.533</b>	<b>-</b>	<b>- 93</b>	<b>- 14.465</b>	<b>- 2.362</b>	<b>4.810</b>	<b>- 6.561</b>	<b>- 13.809</b>	<b>- 1.730</b>	<b>72.323</b>
<b>Gesamt langfristige Rückstellungen</b>	<b>202.577</b>	<b>-</b>	<b>- 92</b>	<b>- 17.698</b>	<b>- 2.362</b>	<b>8.475</b>	<b>- 41.988</b>	<b>- 560</b>	<b>- 648</b>	<b>147.704</b>
<b>Kurzfristige Rückstellungen</b>										
<b>Steuerrückstellungen</b>	<b>1.795</b>	<b>934</b>	<b>-</b>	<b>- 1.869</b>	<b>- 200</b>	<b>394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.054</b>
<b>Sonstige Rückstellungen</b>										
Verpflichtungen im Personalbereich	44.263	- 46	341	- 38.260	- 2.227	39.936	-	439	-	44.446
Noch nicht abgerechnete Leistungen	80.713	-	36	- 77.910	- 503	93.297	-	-	-	95.633
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	8.750	- 21	75	- 2.095	- 662	588	-	2.337	-	8.972
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	3.943	-	50	- 1.376	- 1.139	6.819	-	36	-	8.333
Sonstige Sachverhalte	36.620	13	50	- 21.474	- 2.675	35.249	-	- 2.252	-	45.531
<b>Sonstige Rückstellungen gesamt</b>	<b>174.289</b>	<b>- 54</b>	<b>552</b>	<b>- 141.115</b>	<b>- 7.206</b>	<b>175.889</b>	<b>-</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>202.915</b>
<b>Gesamt kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>176.084</b>	<b>880</b>	<b>552</b>	<b>- 142.984</b>	<b>- 7.406</b>	<b>176.283</b>	<b>-</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>203.969</b>
<b>Gesamt Rückstellungen</b>	<b>378.661</b>	<b>880</b>	<b>460</b>	<b>- 160.682</b>	<b>- 9.768</b>	<b>184.758</b>	<b>- 41.988</b>	<b>-</b>	<b>- 648</b>	<b>351.673</b>

Die Umbuchungen beinhalten im Wesentlichen Umbuchungen aus Abstandszahlungen in Höhe von 13.249 Tsd Euro.

<b>Rückstellungen nach Fristigkeiten</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	75.381	-	75.381	96.044	-	96.044
Steuerrückstellungen	-	1.054	1.054	-	1.795	1.795
Verpflichtungen im Personalbereich	8.973	44.446	53.419	36.289	44.263	80.552
Noch nicht abgerechnete Leistungen	-	95.633	95.633	-	80.713	80.713
Verpflichtungen aus Sanierung, Rückbau und Gewährleistungen	40.241	8.972	49.213	50.490	8.750	59.240
Rückstellungen für Prozess- und Vertragsrisiken	3.033	8.333	11.366	1.589	3.943	5.532
Sonstige Sachverhalte	20.076	45.531	65.607	18.165	36.620	54.785
	<b>147.704</b>	<b>203.969</b>	<b>351.673</b>	<b>202.577</b>	<b>176.084</b>	<b>378.661</b>

Die Steuerrückstellungen beinhalten zum Stichtag sonstige Steuerrückstellungen aus Umsatzsteuern.

Rückstellungen für ungewisse Ertragsteuersachverhalte werden nur dann gebildet, wenn die Anerkennung der Position durch die Finanzbehörde unwahrscheinlich ist.

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 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern aufgrund von Alterszeitregelungen. Die versicherungsmathematischen Annahmen entsprechen denen, die bei der Bewertung für Pensionen und ähnlichen Rückstellungen angewandt werden.

Die Verpflichtungen im Personalbereich beinhalten im Wesentlichen Sachverhalte aus tarifvertraglichen Verpflichtungen, beispielsweise Zuwendungen, Bonuszahlungen, Arbeitszeitguthaben der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und Jubiläumsleistungen. Die Rückstellungen für Personalkosten enthalten einzelne Sachverhalte, bei denen die Inanspruchnahme vom Zielerreichungsgrad abhängt. Die Verpflichtungen aus Abstandszahlungen wurden im aktuellen Geschäftsjahr in die Pensionen umgebucht.

Die Kategorie „Noch nicht abgerechnete Leistungen“ umfasst vor allem die Beistellung beziehungsweise in Rechnungsstellung von CO<sub>2</sub>-Kosten gegenüber einer At-Equity Gesellschaft. 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 im Wesentlichen Rückstellungen für Risiken aus vertraglichen Verpflichtungen von abgeschlossenen Projekten und für die Erneuerung von Infrastrukturanlagen enthalten.

Die gebildeten Rückstellungen werden gemäß ihrer Laufzeiteinteilung verbraucht. In Abhängigkeit von der Laufzeit kommen bei langfristigen Rückstellungen Zinssätze zwischen 1,0 % und 3,8 % zur Anwendung.

### 30. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die betriebliche Altersvorsorge besteht aus beitragsorientierten und leistungsorientierten Plänen.

Die Altersvorsorge für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von MVV ist unternehmensspezifisch weitgehend tarifvertraglich geregelt. Hieraus resultieren mittelbare Pensionsverpflichtungen gegenüber Mitarbeiterinnen und 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 Beschäftigte der Mitgliedsunternehmen nicht von eingezahlten Beiträgen abhängen. Darüber hinaus sind in den ZVK Mitarbeiterinnen und 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 Mitarbeiterinnen und 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 2023 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 2022 sind an die gesetzlichen Rentenversorgungssysteme Leistungen in Höhe von 37.560 Tsd Euro (Vorjahr 33.734 Tsd Euro) erbracht worden. Weiterhin wurden in beitragsorientierte Versorgungssysteme 16.777 Tsd Euro (Vorjahr 16.195 Tsd Euro) eingezahlt.

Darüber hinaus bestehen unmittelbare Pensionsverpflichtungen aufgrund früherer tarifvertraglicher Regelungen (Bemessung nach der Dauer der Betriebszugehörigkeit und der Vergütung der Mitarbeiterinnen und 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.

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 2022 sind:

Parameter	GJ 2022	GJ 2021
Diskontierungszinssatz	3,8 %	0,9 %
Künftige Gehaltssteigerung	2,5-3,0 %	2,0-2,5 %
Künftige Rentensteigerung	1,6-3,0 %	1,6-3,0 %

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

<b>Aufwand Pensionsrückstellungen</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Dienstzeitaufwand	4.127	4.192
Zinsaufwand	1.082	614
	<b>5.209</b>	<b>4.806</b>

Der Zinsaufwand für bereits erworbene Versorgungsansprüche ist in der Gewinn- und Verlustrechnung in den 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

	30.9.2022			30.9.2021		
	Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen	Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	Gesamt	Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen	Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	Gesamt
Tsd Euro						
Stand zum 1.10.	96.870	826	96.044	100.990	732	100.258
Laufender Dienstzeitaufwand	4.127	–	4.127	3.775	–	3.775
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	–	–	–	418	–	418
Zinsaufwand (Zinsertrag)	1.082	–	1.082	614	–	614
Neubewertung						
(i) Ertrag aus Planvermögen (ohne Beträge, die im Zinsertrag auf Planvermögen enthalten sind)	–	8	– 8	–	5	– 5
(ii) Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste						
aus Veränderung finanzieller Annahmen	– 35.955	– 26	– 35.929	– 4.623	67	– 4.690
aus Veränderung demografischer Annahmen	–	–	–	–	–	–
aus Veränderungen erfahrungsbedingter Anpassungen	502	–	502	– 1.479	–	– 1.479
Gezahlte Leistungen an Begünstigte	– 3.233	–	– 3.233	– 2.825	–	– 2.825
Einzahlungen Arbeitgeber	–	453	– 453	–	22	– 22
Umbuchungen	13.249	–	13.249	–	–	–
<b>Stand zum 30.9.</b>	<b>76.642</b>	<b>1.261</b>	<b>75.381</b>	<b>96.870</b>	<b>826</b>	<b>96.044</b>

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

<b>Ermittlung des Rückstellungsbetrags</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung	76.642	96.870
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	1.261	826
<b>Bilanzierte Rückstellung Stand zum 30.9.</b>	<b>75.381</b>	<b>96.044</b>

Das Planvermögen entfällt im Wesentlichen 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 ein am Kapitalmarkt notierter Investmentfonds einer international tätigen Fondsgesellschaft.

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

<b>Kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne und Verluste</b>		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 1.10.	- 20.720	- 24.323
Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne (+) und Verluste (-) im Eigenkapital	22.074	3.603
<b>kumulierte im Eigenkapital erfasste versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-) zum 30.9.</b>	<b>1.354</b>	<b>- 20.720</b>

Die erfahrungsbedingten Anpassungen (Prämissenänderungen) 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 2023 eine Pensionszahlung in Höhe von 5.313 Tsd Euro prognostiziert.

Es wurde in diesem Geschäftsjahr ein der erwarteten gewichteten Restlaufzeit entsprechender Zinssatz von 14 Jahren verwendet.

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

<b>Erwartete Pensionszahlungen</b>	
Tsd Euro	
2023	5.313
2024	3.885
2025	6.565
2026	10.676
2027	3.949
>2027	79.481
	<b>109.869</b>

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.

<b>Sensitivitätsbetrachtung</b>	<b>Auswirkungen auf die Verpflichtung</b>		
	Veränderung der Annahme um	Erhöhung der Annahme	Verminderung der Annahme
Abzinsungssatz	0,5	Verminderung um 6 %	Erhöhung um 7 %
Zukünftige Gehaltssteigerungen	0,5	keine Veränderung	keine Veränderung
Zukünftige Rentensteigerungen	0,5	Erhöhung um 2 %	Verminderung um 2 %
Sterbewahrscheinlichkeit	1 Jahr	Erhöhung um 3 %	-

**31. Finanzschulden**

<b>Finanzschulden</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
<b>Verbindlichkeiten</b>						
gegenüber Kreditinstituten	1.581.379	162.744	1.744.123	1.456.974	254.062	1.711.036
aus Leasingverhältnissen	125.463	14.748	140.211	132.971	15.630	148.601
gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	–	719	719	–	697	697
gegenüber At-Equity-Unternehmen	–	1.301	1.301	–	1.581	1.581
gegenüber sonstigen Beteiligungen	–	900	900	–	1.500	1.500
Andere Finanzschulden	26.267	3.414	29.681	19.225	3.636	22.861
	<b>1.733.109</b>	<b>183.826</b>	<b>1.916.935</b>	<b>1.609.170</b>	<b>277.106</b>	<b>1.886.276</b>
<b>Fälligkeit in Jahren</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten</b>						
gegenüber Kreditinstituten	162.744	703.137	878.242	254.062	669.969	787.005
aus Leasingverhältnissen	14.748	44.209	81.254	15.630	46.053	86.918
gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz, At-Equity-Unternehmen und sonstigen Beteiligungen	2.920	–	–	3.778	–	–
Andere Finanzschulden	3.414	14.524	11.743	3.636	8.001	11.224
	<b>183.826</b>	<b>761.870</b>	<b>971.239</b>	<b>277.106</b>	<b>724.023</b>	<b>885.147</b>

Die festverzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 1.290.250 Tsd Euro (Vorjahr 1.184.151 Tsd Euro) sind mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 1,5 % (Vorjahr 1,8 %), die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 453.874 Tsd Euro (Vorjahr 526.884 Tsd Euro) mit einem durchschnittlichen Zinssatz von 2,4 % (Vorjahr 1,5 %) zu verzinsen. Bei den festverzinslichen Verbindlichkeiten beträgt die durchschnittliche Restzinsbindungsdauer neun Jahre (Vorjahr neun Jahre). Die variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind abgesichert.

Zum 30. September 2022 standen MVV nicht in Anspruch genommene zugesagte Kreditlinien in Höhe von 1.417.087 Tsd Euro (Vorjahr 1.194.929 Tsd 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 **16** unter „Leasingverhältnisse als Leasingnehmer“ dargestellt sind.

### 32. 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.

<b>Andere finanzielle und nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
<b>Andere finanzielle Verbindlichkeiten</b>						
Derivative Finanzinstrumente	3.428.029	13.177.746	16.605.775	1.124.653	7.732.791	8.857.444
Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern	–	32.500	32.500	–	32.476	32.476
Kreditorische Debitoren	–	18.028	18.028	–	6.189	6.189
Zinsverbindlichkeiten	–	7.734	7.734	–	6.596	6.596
Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften	–	1.453.276	1.453.276	–	821.734	821.734
Konzessionsabgaben	–	2.938	2.938	–	3.443	3.443
Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	–	1.086	1.086	–	799	799
Übrige andere finanzielle Verbindlichkeiten	19.379	25.642	45.021	28.459	13.030	41.489
<b>Andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>						
Vertragsverbindlichkeiten aus erhaltenen Anzahlungen	1.049	95.847	96.896	–	77.326	77.326
Vertragsverbindlichkeiten aus Baukostenzuschüssen	125.320	8.377	133.697	115.556	8.172	123.728
Sonstige Vertragsverbindlichkeiten	10.573	14.529	25.102	11.569	28.630	40.199
Verbindlichkeiten aus Brennstoffemissionshandelsgesetz	502	23.348	23.850	707	16.861	17.568
Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	–	86.409	86.409	–	55.918	55.918
Übrige andere nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	5.637	1.908	7.545	5.993	1.451	7.444
	<b>3.590.489</b>	<b>14.949.368</b>	<b>18.539.857</b>	<b>1.286.937</b>	<b>8.805.416</b>	<b>10.092.353</b>
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Verbindlichkeiten	3.590.489	14.853.521	18.444.010	1.286.937	8.732.717	10.019.654
davon gegenüber At-Equity-Unternehmen	2.490	5.951	8.441	1.187	44.430	45.617
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	–	95.847	95.847	–	72.699	72.699
	<b>3.590.489</b>	<b>14.949.368</b>	<b>18.539.857</b>	<b>1.286.937</b>	<b>8.805.416</b>	<b>10.092.353</b>

Der Wert der derivativen Finanzinstrumente ist gegenüber dem Vorjahr insbesondere aufgrund der deutlichen Marktpreisveränderungen und den dadurch höheren Marktwerten der nach IFRS 9 bilanzierten Energiehandelsgeschäfte stark angestiegen. Die derivativen Finanzinstrumente betreffen Zinsderivate, Währungs- und Commodity-Derivate auf Strom, Gas, Kohle, CO<sub>2</sub> und sonstige Zertifikate.

Weitere Angaben zu Finanzinstrumenten finden sich unter Textziffer **36**.

Derivative Finanzinstrumente (Andere finanzielle Verbindlichkeiten)						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Derivative Finanzinstrumente	3.428.029	13.177.746	16.605.775	1.124.653	7.732.791	8.857.444
davon ohne Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	2.200.297	10.210.293	12.410.590	743.090	5.962.443	6.705.533
davon in Sicherungsbeziehung nach IFRS 9	1.227.732	2.967.453	4.195.185	381.563	1.770.348	2.151.911

Um das Kontrahentenrisiko bei stark schwankenden Marktwerten von Energiehandelsderivaten zu reduzieren, werden an den Börsenplätze wie beispielsweise der EEX oder der ICE Sicherheitsleistungen (Margins) ausgetauscht. Zum Stichtag 30. September 2022 wurden Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen im Rahmen von Energiehandelsgeschäften in Höhe von 1.453.276 Tsd Euro (Vorjahr 821.734 Tsd Euro) bilanziert.

Die finanziellen übrigen anderen Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Earn-Out-Verpflichtungen und abgegrenzte Verbindlichkeiten.

Unter den nichtfinanziellen Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern sind zum 30. September 2022 im Wesentlichen Umsatzsteuer- und Energiesteuerverbindlichkeiten enthalten.

Die Bilanzierung der Verbindlichkeiten aus dem Brennstoffemissionshandelsgesetz erfolgte mit Einführung des ab dem 1. Januar 2021 gültigen Gesetzes.

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

Vertragsverbindlichkeiten		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Stand zum 1.10.	241.253	211.050
<b>Stand zum 30.9.</b>	<b>255.694</b>	<b>241.253</b>

Die Vertragsverbindlichkeiten zum 30. September 2022 verringerten sich gegenüber dem Vorjahr. Dies resultiert im Wesentlichen aus der weitestgehenden Fertigstellung von Projekten im Bereich Planung und Bau von Photovoltaikanlagen.

MVV rechnet damit, dass 118.752 Tsd Euro (Vorjahr 114.128 Tsd Euro) des Transaktionspreises, der den nicht erfüllten Leistungsverpflichtungen zum 30. September 2022 zugeordnet wird, in der nächsten Berichtsperiode als Erlös erfasst werden. Die restlichen 136.942 Tsd Euro (Vorjahr 127.125 Tsd Euro) werden in den folgenden Geschäftsjahren erfasst.

**33. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen**

<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>		
Tsd Euro	30.9.2022	30.9.2021
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	507.216	383.286
davon gegenüber sonstigen Beteiligungen mit Mehrheitsbesitz	263	153
davon gegenüber At-Equity-Unternehmen	7.644	14.905
davon gegenüber sonstigen Beteiligungen	242	–

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.

**34. Ertragsteuerverbindlichkeiten und latente Steuern**

Es sind Ertragsteuerverbindlichkeiten in Höhe von 39.384 Tsd Euro (Vorjahr 36.011 Tsd Euro) enthalten.

Die Steuerabgrenzungen im Geschäftsjahr 2022 für latente Steuern sind den folgenden Sachverhalten zuzuordnen:

Tsd Euro	30.9.2022		30.9.2021	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Immaterielle Vermögenswerte	8.690	– 10.734	2.799	– 12.400
Sachanlagen	27.940	– 196.328	20.727	– 179.475
Nutzungsrechte	–	– 42.641	–	– 41.386
Vorräte	19.530	– 8.105	9.255	– 4.688
Sonderposten	–	– 1.542	–	– 12.516
Sonstige Vermögenswerte und positive Marktwerte aus Derivaten	25.376	– 6.625.713	15.466	– 3.178.280
Rückstellungen für Pensionen	7.016	–	17.158	–
Langfristige sonstige Rückstellungen	15.306	–	22.545	–
Kurzfristige sonstige Rückstellungen	11.417	– 24.193	9.996	– 24.566
Verbindlichkeiten und negative Marktwerte aus Derivaten	6.809.562	– 508.160	3.125.029	– 25.885
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	44.640	–	39.580	–
Verlustvorräte	36.015	–	46.063	–
Latente Steuern (brutto)	7.005.492	– 7.417.416	3.308.618	– 3.479.196
Saldierung	– 6.890.273	6.890.273	– 3.204.749	3.204.749
<b>Latente Steuern (netto)</b>	<b>115.219</b>	<b>– 527.143</b>	<b>103.869</b>	<b>– 274.447</b>

Von den zuvor dargestellten latenten Steuern (netto) entfallen 26.741 Tsd Euro (Vorjahr 18.806 Tsd Euro) auf langfristige aktive latente Steuern und 133.194 Tsd Euro (Vorjahr 60.408 Tsd Euro) auf langfristige passive latente Steuern.

Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 62.131 Tsd Euro (Vorjahr 71.504 Tsd Euro), für gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 42.845 Tsd Euro (Vorjahr 52.359 Tsd Euro) sowie für ausländische Verlustvorträge in Höhe von 186.152 Tsd Euro (Vorjahr 114.369 Tsd Euro) wurde kein latenter Steueranspruch angesetzt.

Auf temporäre Unterschiede aus Beteiligungen in Höhe von 10.505 Tsd Euro (Vorjahr 10.220 Tsd Euro) wurden in Höhe von 3.183 Tsd Euro (Vorjahr 3.097 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 2.965 Tsd Euro (Vorjahr 5.667 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. Die Realisierung ist im Wesentlichen auf Umstrukturierungen zurückzuführen. Ein Überhang an aktiven latenten Steuern aus temporären Differenzen wird nur angesetzt, wenn dieser werthaltig ist.

Im Geschäftsjahr 2022 werden latente Steuern in Höhe von 272.173 Tsd Euro im Soll (Vorjahr 44.851 Tsd Euro im Haben) 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	30.9.2022		30.9.2021	
	Ertragsteuer	Brutto	Ertragsteuer	Brutto
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	- 8.513	35.426	- 2.102	7.852
Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen	-	3.634	-	- 360
<b>Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden</b>	<b>- 8.513</b>	<b>39.060</b>	<b>- 2.102</b>	<b>7.492</b>
Cashflow Hedges/Kosten der Absicherung	- 311.511	1.057.407	21.968	- 66.560
Währungsumrechnungsdifferenz	-	- 2.476	-	12.022
Anteil des Gesamtergebnisses der At-Equity-Unternehmen	-	- 898	-	- 369
<b>Posten, die nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umklassifiziert werden</b>	<b>- 311.511</b>	<b>1.054.033</b>	<b>21.968</b>	<b>- 54.907</b>

### **35. 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 7,4 Mio Euro (Vorjahr 7,0 Mio Euro). Aus Bürgschaften bestehen Verpflichtungen in Höhe von 9,5 Mio Euro (Vorjahr 9,2 Mio Euro). Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten bestehen wie im Vorjahr nicht.

Das Bestellobligo aus erteilten Investitionsaufträgen und die finanziellen Verpflichtungen bei MVV beliefen sich auf 132,4 Mio Euro (Vorjahr 116,1 Mio Euro).

Im Rahmen einer Bodensanierungsmaßnahme besteht eine Eventualforderung gegen das Land Baden-Württemberg und die Stadt Mannheim mit einem Barwert in Höhe von 2,3 Mio Euro (Vorjahr 2,3 Mio Euro).

### 36. Finanzinstrumente

#### Beizulegende Zeitwerte und Buchwerte von Finanzinstrumenten

Die Buchwerte der bei MVV bilanzierten Finanzinstrumente sowie deren Aufteilung auf die Bewertungskategorien nach IFRS 9 werden in den folgenden Tabellen dargestellt. Die dargestellten Klassen orientieren sich an der Bilanz.

<b>Bewertungskategorien der Buchwerte nach IFRS 9</b>			
Tsd Euro	Bewertungskategorien gemäß IFRS 9	30.9.2022	30.9.2021
<b>Aktiva</b>			
Finanzanlagen			
davon sonstige Beteiligungen	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	6.104	5.909
	Nicht anwendbar	2.494	2.162
davon Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	Fortgeführte Anschaffungskosten	8.512	8.505
davon Ausleihungen mit Finanzierungsleasing	Nicht anwendbar	53.037	65.279
davon Wertpapiere	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	204	196
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	Fortgeführte Anschaffungskosten	554.103	376.015
Sonstige Vermögenswerte			
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	12.314.889	6.966.862
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	5.112.000	2.030.833
davon sonstige finanzielle Vermögenswerte	Fortgeführte Anschaffungskosten	56.295	36.721
davon Vertragsvermögenswerte	Nicht anwendbar	38.517	94.387
Flüssige Mittel	Fortgeführte Anschaffungskosten	1.884.998	1.258.178
		<b>20.031.153</b>	<b>10.845.047</b>
<b>Passiva</b>			
Finanzschulden			
davon Finanzschulden aus Leasingverhältnissen	Nicht anwendbar	140.211	148.601
davon sonstige Finanzschulden	Fortgeführte Anschaffungskosten	1.776.724	1.737.675
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <1 Jahr	Fortgeführte Anschaffungskosten	507.216	383.286
Andere Verbindlichkeiten			
davon Derivate außerhalb Hedge Accounting	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	12.410.590	6.705.533
davon Derivate im Hedge Accounting	Nicht anwendbar	4.195.185	2.151.911
davon sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Fortgeführte Anschaffungskosten	1.544.201	886.520
	erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	16.382	26.206
		<b>20.590.509</b>	<b>12.039.732</b>

Aufgrund der vorwiegend kurzfristigen Restlaufzeiten für Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie flüssigen Mitteln entsprechen die Buchwerte am Bilanzstichtag im Wesentlichen deren beizulegenden Zeitwerten. Abweichungen ergeben sich bei den Ausleihungen mit Finanzierungsleasing und bei den sonstigen Finanzschulden. Der Buchwert der Ausleihungen mit Finanzierungsleasing beträgt 53.037 Tsd Euro und der beizulegende Zeitwert 60.328 Tsd Euro. Der Buchwert der sonstigen Finanzschulden beträgt 1.776.724 Tsd Euro (Vorjahr 1.737.675 Tsd Euro) und der beizulegende Zeitwert 1.624.158 Tsd Euro (Vorjahr 1.780.290 Tsd Euro).

Der beizulegende Zeitwert der sonstigen Finanzschulden wird unter Berücksichtigung von zukünftigen Zahlungen als Barwert ermittelt. Die Abzinsung erfolgt mithilfe des aktuell gültigen Zinssatzes zum Bilanzstichtag. Sofern 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.

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 30.9.2022			
Tsd Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Finanzielle Vermögenswerte			
Sonstige Beteiligungen	–	–	6.104
Wertpapiere	204	–	–
Derivate außerhalb Hedge Accounting	9.157.539	3.138.469	18.881
Derivate im Hedge Accounting	3.698.897	1.407.413	5.690
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten			
Derivate außerhalb Hedge Accounting	9.271.027	3.138.312	1.251
Derivate im Hedge Accounting	1.551.195	2.643.517	473
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	16.382

Fair-Value-Hierarchie zum 30.9.2021			
Tsd Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Finanzielle Vermögenswerte			
Sonstige Beteiligungen	–	–	5.909
Wertpapiere	196	–	–
Derivate außerhalb Hedge Accounting	3.752.931	3.210.472	3.459
Derivate im Hedge Accounting	914.332	1.116.490	11
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten			
Derivate außerhalb Hedge Accounting	3.385.777	3.319.238	518
Derivate im Hedge Accounting	308.060	1.840.470	3.381
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	26.206

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 sonstigen Beteiligungen der Stufe 3 verfügen über keine auf einem aktiven Markt notierten Marktpreise. Der beizulegende Zeitwert von sonstigen Beteiligungen wird anhand eines kapitalwertorientierten Verfahrens durch Diskontierung der zukünftigen Zahlungsströme ermittelt. Die Diskontierung erfolgt mithilfe des aktuell gültigen Zinssatzes zum Bilanzstichtag. Die Eingangsparameter zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts werden unter Berücksichtigung von wirtschaftlichen Entwicklungen und verfügbaren Unternehmensdaten festgelegt. Der ermittelte beizulegende Zeitwert würde sich in Abhängigkeit von der Entwicklung der künftigen Umsatzerlöse und des künftigen EBIT erhöhen beziehungsweise verringern.

Die Derivate außerhalb des Hedge Accounting der Stufe 3 enthalten Commodity-Derivate und Zinsderivate. Der beizulegende Zeitwert wird, sofern keine Marktpreise vorliegen, anhand anerkannter Bewertungsmethoden, welche auf internen Fundamentaldaten beruhen, ermittelt. Wir orientieren uns hierbei an Notierungen auf aktiven Märkten. Sofern keine aktiven Märkte vorliegen, werden unternehmensspezifische Annahmen herangezogen. Im Wesentlichen betreffen die positiven Marktwerte ein PPA (Power-Purchase-Agreement). Es handelt sich hierbei um einen langfristigen Stromliefervertrag. Der Marktwert dieses Derivats beträgt 18.750 Tsd Euro. Eine Veränderung des Marktpreises um 10% nach oben beziehungsweise nach unten würde den Marktwert um 1.875 Tsd Euro erhöhen beziehungsweise um 1.875 Tsd Euro verringern.

Die Derivate im Hedge Accounting der Stufe 3 in Höhe von 5.217 Tsd Euro (Vorjahr 3.381 Tsd Euro) enthalten im Wesentlichen Zins-Swaps mit Floor. Der Marktwert dieser Derivate beträgt 5.217 Tsd Euro (Vorjahr 3.381 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 4 Tsd Euro (Vorjahr 36 Tsd Euro) erhöhen beziehungsweise um 3 Tsd Euro (Vorjahr 35 Tsd Euro) verringern.

Die sonstigen Verbindlichkeiten der Stufe 3 enthalten aus Erwerben resultierende variable Kaufpreisbestandteile. Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts wird die Discounted-Cashflow-Methode eingesetzt. Hierbei werden die zukünftig erwarteten Zahlungsströme mit einem festgelegten Diskontierungssatz abgezinst. Die Eingangsparameter werden unter Berücksichtigung von vertraglichen Regelungen und verfügbaren Unternehmensdaten festgelegt. 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 1.10.2021	Gewinne und Verluste in der GuV	Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis	Zugang/ Abgang	Stand zum 30.9.2022
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Sonstige Beteiligungen	5.909	–	–	195	6.104
Derivate außerhalb Hedge Accounting	3.459	16.758	–	– 1.336	18.881
Derivate im Hedge Accounting	11	–	5.679	–	5.690
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Derivate außerhalb Hedge Accounting	518	1.202	–	– 469	1.251
Derivate im Hedge Accounting	3.381	–	– 1.370	– 1.538	473
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	26.206	– 7.008	–	– 2.816	16.382

**Entwicklung der bilanzierten Finanzinstrumente in Stufe 3**

Tsd Euro	Stand zum 1.10.2020	Gewinne und Verluste in der GuV	Gewinne und Verluste im Sonstigen Ergebnis	Zugang/ Abgang	Stand zum 30.9.2021
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Sonstige Beteiligungen	5.575	– 8	–	342	5.909
Derivate außerhalb Hedge Accounting	47	3.412	–	–	3.459
Derivate im Hedge Accounting	36	–	11	– 36	11
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
Derivate außerhalb Hedge Accounting	733	– 215	–	–	518
Derivate im Hedge Accounting	4.424	–	– 1.123	80	3.381
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	25.395	1.355	–	– 544	26.206

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

<b>Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten</b>		
Tsd Euro	Gesamt	Davon am 30.9.2022 noch gehalten
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	15.552	15.786
Finanzergebnis	7.012	7.012
Sonstiges Ergebnis	7.049	7.037
	<b>29.613</b>	<b>29.835</b>

<b>Gewinne und Verluste in der Gesamtergebnisrechnung aus Stufe-3-Finanzinstrumenten</b>		
Tsd Euro	Gesamt	Davon am 30.9.2021 noch gehalten
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	2.165	1.825
Beteiligungsergebnis	– 8	– 8
Finanzergebnis	107	107
Sonstiges Ergebnis	1.134	1.085
	<b>3.398</b>	<b>3.009</b>

### Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn MVV einen gegenwärtigen Rechtsanspruch hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und die Absicht vorliegt, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung des Vermögenswerts die zugehörige Verbindlichkeit abzulösen.

Ferner wurden Vereinbarungen abgeschlossen, welche die Saldierungskriterien nicht erfüllen, jedoch unter bestimmten Umständen, wie etwa bei Insolvenz, eine Verrechnung der betroffenen Beträge gestatten.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Beträge der bilanziell saldierten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten dargestellt. Ebenso werden die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die zwar einer rechtlich durchsetzbaren Globalaufrechnungsvereinbarung unterliegen, jedoch für Zwecke der Bilanzierung nicht zu saldieren sind, dargestellt. Die zusammenhängenden Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert werden, beinhalten im Wesentlichen erhaltene und geleistete Margin-Zahlungen für Börsengeschäfte sowie derivative Finanzinstrumente, welche die Saldierungskriterien nach IAS 32 nicht erfüllen.

#### Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2022

	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/ gegebene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	8.512	–	8.512	–	–	8.512
Wertpapiere	204	–	204	–	–	204
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	772.438	– 218.335	554.103	–	–	554.103
Derivative Finanzinstrumente	17.426.889	–	17.426.889	– 14.466.876	– 2.425.314	534.699
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	56.295	–	56.295	–	–	56.295
Flüssige Mittel	1.884.998	–	1.884.998	–	–	1.884.998
	<b>20.149.336</b>	<b>– 218.335</b>	<b>19.931.001</b>	<b>– 14.466.876</b>	<b>– 2.425.314</b>	<b>3.038.811</b>

#### Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2022

	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/ gegebene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
sonstige Finanzschulden	1.776.724	–	1.776.724	258.581	1.951	1.516.192
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	695.180	187.964	507.216	–	–	507.216
Derivative Finanzinstrumente	16.605.775	–	16.605.775	14.466.876	1.008.220	1.130.679
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.590.954	30.371	1.560.583	–	–	1.560.583
	<b>20.668.633</b>	<b>218.335</b>	<b>20.450.298</b>	<b>14.725.457</b>	<b>1.010.171</b>	<b>4.714.670</b>

**Saldierung finanzielle Vermögenswerte zum 30.9.2021**

	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/ gegebene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
Ausleihungen ohne Finanzierungsleasing	8.505	–	8.505	–	–	8.505
Wertpapiere	196	–	196	–	–	196
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	584.130	– 208.115	376.015	–	–	376.015
Derivative Finanzinstrumente	8.997.695	–	8.997.695	– 7.653.423	– 1.036.975	307.297
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	131.108	–	131.108	–	–	131.108
Flüssige Mittel	1.258.178	–	1.258.178	– 43.789	–	1.214.389
	<b>10.979.812</b>	<b>– 208.115</b>	<b>10.771.697</b>	<b>– 7.697.212</b>	<b>– 1.036.975</b>	<b>2.037.510</b>

**Saldierung finanzielle Verbindlichkeiten zum 30.9.2021**

	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/ gegebene Barsicherheiten	
Tsd Euro						
sonstige Finanzschulden	1.737.675	–	1.737.675	43.789	1.023	1.692.863
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen < 1 Jahr	199.737	183.549	383.286	–	–	383.286
Derivative Finanzinstrumente	8.857.444	–	8.857.444	7.653.423	215.241	988.780
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	888.160	24.566	912.726	–	–	912.726
	<b>11.683.016</b>	<b>208.115</b>	<b>11.891.131</b>	<b>7.697.212</b>	<b>216.264</b>	<b>3.977.655</b>

### Nettoergebnis nach Bewertungskategorien

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

Nettoergebnis (IFRS 7)		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	124.204	325.628
davon: verpflichtend zum beizulegenden Zeitwert bewertet	124.204	325.628
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	- 20.409	- 8.465

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 aus Wertberichtigungen.

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

Gesamtzinserträge und -aufwendungen		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Gesamtzinserträge	8.526	8.681
Gesamtzinsaufwendungen	62.941	46.585

Im Finanzergebnis sind Währungsumrechnungen sowie Zinsanteile aus Rückstellungen und Leasingverbindlichkeiten 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 Finanzierungsleasing sowie Ausleihungen. Die Zinsaufwendungen resultieren zum Großteil aus Darlehensverpflichtungen und Zinsswaps.

Der Gesamtzinsertrag und Gesamtzinsaufwand resultieren im Wesentlichen aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie der erfolgswirksamen Umgliederung von Sicherungserfolgen aus Cash Flow Hedges.

### Risikomanagement

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

Zur Absicherung gegen Marktrisiken 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 und robuste Risikoidikatoren überwacht und gesteuert.

Das maximale Ausfallrisiko der in der Bilanz angesetzten Vermögenswerte einschließlich der Derivate mit positiven Marktwerten ergibt sich aus den bilanzierten Buchwerten. Als gehaltene Sicherheiten und sonstige Kreditsicherheiten liegen insbesondere im Energiehandel erhaltene Margin-Zahlungen für Börsengeschäfte sowie Globalnettingvereinbarungen vor.

Die aus den Finanzinstrumenten resultierenden Risiken sowie den Methoden zur Bemessung und Steuerung der Risiken sind gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Hinsichtlich weiterer Angaben zum Risikomanagementsystem der MVV verweisen wir auf die Ausführungen im Chancen- und Risikobericht als Teil des zusammengefassten Lageberichts.

**Ausfallrisiken:** Die Gefahr eines wirtschaftlichen Verlusts, der dadurch entsteht, dass ein Geschäftspartner seinen vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, wird als Ausfallrisiko 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. Zusätzlich werden Risiken durch Kreditsicherheiten und vertragliche Mitigationsmechanismen besichert und strukturiert. Ausfallrisiken gegenüber Vertragspartnern werden bei Vertragsabschluss geprüft, laufend überwacht und bei wesentlichen Bonitätsverschlechterungen wird versucht, das Kredit-Exposure zu besichern. 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. Insbesondere Commodity-Geschäfte werden auf Basis von Rahmenverträgen wie zum Beispiel EFET abgeschlossen, wodurch eine sorgfältige Bonitätsprüfung des Kontrahenten gewährleistet ist.

Bei mit Börsen abgeschlossenen Handelsgeschäften werden durch unsere Vertragspartner (Kontrahenten) Sicherungszahlungen (Margins) hinterlegt, um zusätzliche Ausfallrisiken zu reduzieren.

In den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte sind Ausfallrisiken bereits in Form von Wertberichtigungen berücksichtigt. Diese werden nur bei Finanzinstrumenten gebildet, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet sind. Bei Finanzinstrumenten, die zum Fair Value berücksichtigt werden, ist das Forderungsausfallrisiko bereits im Fair Value berücksichtigt.

IFRS 9 sieht dabei vor, bereits bei der Einbuchung des Vermögenswerts einen erwarteten Verlust (Expected Credit Loss) in Form einer Wertberichtigung zu erfassen. 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, zukunftsorientierten und marktdatenbasierten Informationen wie den Kenntnissen über die 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 2022	GJ 2021
Stand zum 1.10.	21.555	19.034
Saldo Zuführung/ Auflösung	18.220	6.586
Ausbuchung	- 8.068	- 4.615
Änderung Konsolidierungskreis	- 12	322
Sonstiges	- 144	228
<b>Stand zum 30.9.</b>	<b>31.551</b>	<b>21.555</b>

Von der zuvor dargestellten Risikovorsorge entfallen 30.551 Tsd Euro (Vorjahr 20.573 Tsd Euro) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, 709 Tsd Euro (Vorjahr 582 Tsd Euro) auf Vertragsvermögenswerte und 291 Tsd Euro (Vorjahr 400 Tsd Euro) auf Forderungen aus Leasing.

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 30.9.2022			
Tsd Euro	Bruttobuchwert	Risikovorsorge	Kreditausfallrate
nicht überfällig	462.672	3.495	0,8%
überfällig			
bis 89 Tage	29.381	3.086	10,5%
90 bis 179 Tage	6.535	1.807	27,7%
180 bis 359 Tage	4.925	3.146	63,9%
360 bis 719 Tage	10.178	8.484	83,4%
größer 719 Tage	11.695	11.384	97,3%
	<b>525.386</b>	<b>31.402</b>	

Forderungsausfallrisiken, vereinfachter Ansatz zum 30.9.2021			
Tsd Euro	Bruttobuchwert	Risikovorsorge	Kreditausfallrate
nicht überfällig	414.017	1.731	0,4%
überfällig			
bis 89 Tage	29.354	502	1,7%
90 bis 179 Tage	8.491	6.078	71,6%
180 bis 359 Tage	3.022	914	30,2%
360 bis 719 Tage	4.681	2.032	43,4%
größer 719 Tage	10.723	10.153	94,7%
	<b>470.288</b>	<b>21.410</b>	

Auf Vermögenswerte, deren Risikovorsorge anhand eines internen oder externen Ratings ermittelt wird, entfallen Wertberichtigungen in Höhe von 149 Tsd Euro (Vorjahr 145 Tsd Euro).

Aufgrund der Ausbuchung von Finanzinstrumenten hat sich im Geschäftsjahr 2022 die Risikovorsorge für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 8.068 Tsd Euro verändert. Die Ausbuchungen betreffen bereits wertberichtigte uneinbringliche Forderungen.

Für finanzielle Vermögenswerte, welche nicht unter die Anwendung des vereinfachten Ansatzes nach IFRS 9 fallen, wendet 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 zum 30.9.2022					
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit			Gesamt
		Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Stand zum 1.10.2021	10.732	-	-	384	11.116
Zuführung	2.232	-	-	-	2.232
Auflösung	- 33	-	-	- 10	- 43
Ausbuchung	- 8	-	-	-	- 8
Umbuchungen	-	-	-	-	-
Sonstiges	-	-	-	-	-
<b>Stand zum 30.9.2022</b>	<b>12.923</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>374</b>	<b>13.297</b>

Risikovorsorge allgemeiner Ansatz zum 30.9.2021					
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit			Gesamt
		Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Stand zum 1.10.2019	10.331	-	-	593	10.924
Zuführung	3.911	-	-	4	3.915
Auflösung	- 2.036	-	-	-	- 2.036
Ausbuchung	- 1.643	-	-	- 3	- 1.646
Umbuchungen	270	-	-	- 270	-
Sonstiges	- 101	-	-	60	- 41
<b>Stand zum 30.9.2021</b>	<b>10.732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>11.116</b>

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

Ausfallrisiko allgemeiner Ansatz zum 30.9.2022				
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust Stufe 1	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit		Gesamt
		Stufe 2	Stufe 3	
Äußerst sichere Vertragspartner	13.665	–	–	13.665
Sichere Vertragspartner	18.140	–	875	19.015
Akzeptable Vertragspartner	5.012	–	–	5.012
Spekulative Vertragspartner	–	–	–	–
<b>Stand zum 30.9.2022</b>	<b>36.817</b>	<b>–</b>	<b>875</b>	<b>37.692</b>

Ausfallrisiko allgemeiner Ansatz zum 30.9.2021				
Tsd Euro	Erwarteter 12-Monats-Kreditverlust Stufe 1	Erwarteter Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit		Gesamt
		Stufe 2	Stufe 3	
Äußerst sichere Vertragspartner	18.971	–	–	18.971
Sichere Vertragspartner	31.328	–	886	32.214
Akzeptable Vertragspartner	4.329	–	–	4.329
Spekulative Vertragspartner	102	–	–	102
<b>Stand zum 30.9.2021</b>	<b>54.730</b>	<b>–</b>	<b>886</b>	<b>55.616</b>

**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. Ziel 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. Die Finanzierung der hundertprozentigen Tochtergesellschaften erfolgt nach Möglichkeit zentral durch die MVV Energie AG.

Zur Liquiditätssteuerung werden rollierende Finanzpläne unter Berücksichtigung operativer Cashflows, Investitionen, Desinvestitionen und des Liquiditätsbedarfes für den Energiehandel erstellt. Der Detailgrad der Planung nimmt von der kurzfristigen über die mittelfristige bis hin zur langfristigen Sicht ab. Erkennbarer kurzfristiger Finanzierungsbedarf wird mittels geeigneter Instrumente wie zum Beispiel Kreditlinien 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 2022 wurden alle vertraglichen Rahmenbedingungen der Finanzierungsverträge eingehalten.

Weitere Erläuterungen zu Finanzschulden, deren Fälligkeiten sowie zugesagten Kreditlinien sind in Textziffer 31 enthalten.

Zur Begrenzung ihrer Risiken aus an Konzernunternehmen gewährten Darlehen haben Kreditinstitute Sicherheiten erhalten. Diese gliedern sich in Forderungen und flüssige Mittel mit einer Gesamtsumme von 9.521 Tsd Euro (Vorjahr 2.282 Tsd Euro) sowie Anteile an Tochterunternehmen in Höhe von 5.865 Tsd Euro (Vorjahr 11.842 Tsd Euro).

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

Undiskontierte Cashflows						
Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	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	190.734	780.175	941.442	276.566	732.761	835.101
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	16.211	49.115	91.133	–	59.036	101.831
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	507.217	952	1.877	383.286	961	2.840
Sonstige Finanzschulden	7.008	17.223	19.838	7.624	9.543	16.236
Andere finanzielle Verbindlichkeiten	1.558.728	7.521	19.601	913.903	8.392	27.841
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	13.177.212	3.425.217	–	7.716.265	1.115.275	–
	<b>15.457.110</b>	<b>4.280.203</b>	<b>1.073.891</b>	<b>9.297.644</b>	<b>1.925.968</b>	<b>983.849</b>

**Marktrisiken:** Marktrisiken bestehen im Wesentlichen aus Zins-, Währungs- und Commodity-Preisrisiken. Sie entstehen aufgrund Änderungen von Zinssätzen, Währungskursen sowie Commodity-Preisen, die das Ergebnis von MVV beeinflussen können. Das Management von Marktrisiken hat die Aufgabe, mögliche negative Auswirkungen von Kurs- oder Preisschwankungen bei Zinsen, Währungen und Commodity-Preisen auf das Ergebnis durch die Umsetzung einer umfassenden Hedging-Strategie und der Schließung von Risikopositionen zu begrenzen.

**Zinsrisiken:** Zinsrisiken ergeben sich bei MVV im Wesentlichen aus variabel verzinslichen Bankverbindlichkeiten. Sie resultieren aus einer möglichen Änderung des dem Grundgeschäft zugrundeliegenden Referenzzinssatzes.

Das Zinsrisikomanagement von MVV verfolgt die Zielsetzung, die nominale Höhe sowie die Volatilität des ergebnis- und liquiditätswirksamen Zinsaufwands für Finanzverbindlichkeiten zu minimieren, um negative Einflüsse von Zinsänderungen auf den Unternehmenserfolg und die Dividendenfähigkeit zu reduzieren.

Zur Begrenzung des Zinsrisikos werden Investitionsprojekte von 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 vereinnahmt 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 2022 um 10 % nach oben beziehungsweise nach unten würde den Jahresüberschuss insgesamt, wie im Vorjahr auch, nicht verändern. Die Abweichung würde das Eigenkapital insgesamt um 676 Tsd Euro/ 1.018 Tsd Euro (Vorjahr 1.324 Tsd Euro/ 1.407 Tsd Euro) verbessern beziehungsweise verschlechtern.

Durch die vorgenannten Maßnahmen sind auftretende Zinsrisiken im Wesentlichen abgesichert. Das Restrisiko ist für MVV von untergeordneter Bedeutung.

**Währungsrisiken:** Aufgrund der internationalen Tätigkeit außerhalb des Euro-Währungsraums bestehen im Konzern Währungsrisiken. Diese entstehen aus in Fremdwährung erbrachten oder erhaltenen Leistungen oder aus Investitionen und deren Finanzierung in Fremdwährung.

Die Überwachung und Steuerung der Währungsrisiken erfolgt dezentral innerhalb der wesentlichen Teilkonzerne. Ziel des Währungsrisikomanagements ist es, negative Einflüsse von Wechselkursschwankungen auf den Unternehmenserfolg und die Dividendenfähigkeit zu minimieren sowie die jederzeitige Zahlungsfähigkeit in jeder relevanten Währung zu gewährleisten.

Währungsrisiken werden durch Natural Hedges in Form von währungskongruenter Finanzierung sowie durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten abgesichert. Bei Natural Hedges gleichen sich die Zahlungsströme beziehungsweise Marktwertänderungen des Grund- und Sicherungsgeschäfts aus. Derivative Finanzinstrumente in Form von Devisentermingeschäften werden zur Absicherung des aus der Änderung des jeweiligen Kassa- beziehungsweise 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.

Durch die genannten Maßnahmen sind Währungsrisiken so abgesichert, dass hieraus kein materielles Risiko für MVV besteht. Aufgrund der untergeordneten Bedeutung von Währungsrisiken im Konzern wird auf eine Sensitivitätsanalyse verzichtet.

**Commodity-Preisrisiken:** Im Rahmen unserer Energiehandelstätigkeit werden Energiehandelskontrakte für Zwecke der Risikosteuerung, 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 Handels- und Portfoliooptimierungsaktivitäten werden durch enge und klar definierte Limitstrukturen begrenzt. Die Einhaltung vorgegebener Limite wird laufend überwacht. Ebenso erfolgt ein regelmäßiges Reporting der Limitauslastung. Die Steuerung der Commodity-Preisrisiken erfolgt dabei im Risikomanagement unserer zentralen Handelsgesellschaft MVV Trading. Unter Berücksichtigung der vorgegebenen Limits werden Commodity-Preisrisiken unter anderem mit geeigneten derivativen Finanzinstrumenten und Sicherungsstrategien gemäß der geltenden Risikomanagement-Richtlinien abgesichert. Durch Simulationen von Preisveränderungen werden mögliche Auswirkungen auf die Handelsgeschäfte ermittelt. Ein kontinuierlicher Abgleich gegenüber den Handels-Limits gemäß Risikomanagement-Richtlinie ermöglicht dann eine aktive Steuerung des Risikos durch entsprechende Sicherungsgeschäfte am Markt.

Als Sicherungsinstrumente werden 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 Grundgeschäfte. Ziel der Sicherungsaktivitäten von MVV ist stets eine Optimierung und Risikominimierung des Gesamtportfolios und der bestehenden Basisrisiken. Im Beschaffungsbereich ist das Ziel, die Einkaufspreise auf dem Marktniveau der geschlossenen Vertriebsverträge zu sichern. Zur Absicherung der im Konzern vorhandenen Erzeugungskapazitäten werden die Vermarktungspreise und die entsprechenden variablen Produktionskosten abgesichert.

Nachfolgend wird die Sensitivität der Bewertung von Commodity-Derivaten 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 die nach IFRS 9 als Derivat bilanzierten Energiehandelsgeschäfte. 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 2022 um 10 % höher/niedriger ausgefallen, hätte dies den Jahresüberschuss um 201.866 Tsd Euro/ 194.381 Tsd Euro (Vorjahr 55.828 Tsd Euro/ 2.063 Tsd Euro) verbessert/verschlechtert. Das Eigenkapital hätte sich zum gleichen Stichtag um 152.504 Tsd Euro/– 91.906 Tsd Euro (Vorjahr 43.524 Tsd Euro/– 7.682 Tsd Euro) erhöht/verringert.

Mit den beschriebenen Minderungs- und Steuerungsmaßnahmen ist das Commodity-Preisrisiko im Wesentlichen abgesichert und als Restrisiko für MVV von untergeordneter Bedeutung. Dennoch werden die verbleibenden Restrisiken von unserer zentralen Energiehandelsgesellschaft MVV Trading aggregiert, im Risikomanagementsystem erfasst, aggregiert und vom zentralen Konzern-Controlling überwacht.

### **Derivative Finanzinstrumente und Sicherungsbeziehungen**

Zur Absicherung der Commodity-, Zins- beziehungsweise Währungsrisiken setzt MVV im Commodity-Bereich Forwards, Futures und Swaps ein. 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 Grundgeschäfts dem vereinbarten Preisbeziehungsweise 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. Die Effektivität von Sicherungsgeschäften wird jeweils zu Beginn der Sicherungsbeziehung und durch regelmäßige prospektive Beurteilungen anhand der Critical Terms Match-Methode bestimmt. Zusätzlich erfolgt eine retrospektive Effektivitätsmessung zur Quantifizierung der Effektivität beziehungsweise Ineffektivität. Dies erfolgt anhand der Dollar-Offset-Methode.

Das Nominalvolumen der Derivate ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Tsd Euro	30.9.2022			30.9.2021		
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre
Zinsderivate	21.496	151.464	250.667	154.194	202.762	169.371
Commodity-Derivate	15.872.808	5.608.535	4.084	11.529.208	3.664.495	4.311
Währungsderivate	83.927	85.767	–	59.643	1.039	–
	<b>15.978.231</b>	<b>5.845.766</b>	<b>254.751</b>	<b>11.743.045</b>	<b>3.868.296</b>	<b>173.682</b>

Die Commodity-Derivate lassen sich wie folgt unterteilen:

Tsd Euro	30.9.2022		30.9.2021	
	Nominalvolumen	Marktwerte	Nominalvolumen	Marktwerte
Commodity-Derivate				
Strom	13.576.246	– 185.559	10.808.649	– 266.663
Kohle	364.084	245.698	131.427	103.649
Gas	4.338.897	645.181	2.029.159	164.627
CO <sub>2</sub> -Zertifikate	3.203.379	78.893	2.226.882	155.967
Sonstige	2.821	– 1.583	1.897	– 479
	<b>21.485.427</b>	<b>782.630</b>	<b>15.198.014</b>	<b>157.101</b>
Commodity-Derivate				
Termingeschäfte	21.232.115	536.933	15.068.548	53.452
Swaps	253.312	245.697	129.466	103.649
	<b>21.485.427</b>	<b>782.630</b>	<b>15.198.014</b>	<b>157.101</b>

Da derivative Finanzinstrumente hohen Marktwertschwankungen unterliegen können, wird in der folgenden Übersicht das Kontrahentenrisiko der derivativen finanziellen Vermögenswerte dargestellt, wobei nicht als Commodity Derivat bilanzierte Energiehandelsverträge nicht berücksichtigt sind.

Die Kontrahentenrisiken werden hierbei unter Berücksichtigung von externen Informationen beziehungsweise Ratings analysiert und in Anlehnung an die Ratingkategorien von Standard & Poor's und/oder Moody's eingeteilt.

Das Kontrahentenrisiko basiert auf Wiederbeschaffungs- und Absatzrisiken, die sich aus den Marktwerten der jeweiligen Position mit dem einzelnen Handelspartner zum Stichtag ergeben. Die Ermittlung erfolgt unter Berücksichtigung der mit dem Handelspartner in Rahmenverträgen vereinbarten Netting-Möglichkeiten. Beim Vorliegen einer Netting-Vereinbarung werden positive und negative Marktwerte je Handelspartner saldiert. Sofern keine Netting-Vereinbarung vorliegt, werden nur positive Marktwerte berücksichtigt.

<b>Kontrahentenrisiko zum 30.9.2022</b>						
Tsd Euro	Gesamt		Davon bis 1 Jahr		Davon über 1 Jahr	
	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko
Kontrahenten-Rating <sup>1</sup>						
Ohne Kontrahentenrisiko	9.871.847	13.193.861	7.193.442	9.881.788	2.678.405	3.312.073
AAA und Aaa bis AA- und Aa3	1.132.604	4.011.286	836.705	3.379.216	295.899	632.070
A+ und A1 bis A- und A3	509.161	358.516	89.381	224.541	419.780	133.975
BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3	167.962	944.276	126.016	728.199	41.946	216.077
BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3	6.466	60.283	5.615	53.312	851	6.971
	<b>11.688.040</b>	<b>18.568.222</b>	<b>8.251.159</b>	<b>14.267.056</b>	<b>3.436.881</b>	<b>4.301.166</b>

<sup>1</sup> In Anlehnung an Ratingkategorien von Standard & Poor's und/oder Moody's

<b>Kontrahentenrisiko zum 30.9.2021</b>						
Tsd Euro	Gesamt		Davon bis 1 Jahr		Davon über 1 Jahr	
	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko	Nominalwert	Kontrahentenrisiko
Kontrahenten-Rating <sup>1</sup>						
Ohne Kontrahentenrisiko	4.469.022	4.710.482	3.402.100	4.013.372	1.066.922	697.110
AAA und Aaa bis AA- und Aa3	2.260.723	3.415.395	1.642.067	2.933.964	618.656	481.431
A+ und A1 bis A- und A3	136.867	27.452	135.100	24.296	1.767	3.156
BBB+ und Baa1 bis BBB- und Baa3	121.332	202.454	95.957	175.857	25.375	26.597
BB+ und Ba1 bis BB- und Ba3	143.357	197.013	112.493	175.161	30.864	21.852
	<b>7.131.301</b>	<b>8.552.796</b>	<b>5.387.717</b>	<b>7.322.650</b>	<b>1.743.584</b>	<b>1.230.146</b>

<sup>1</sup> In Anlehnung an Ratingkategorien von Standard & Poor's und/oder Moody's

**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 Zinsrisikos bei variabel verzinslichen Verbindlichkeiten ein.

Zum 30. September 2022 sind bestehende Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Laufzeiten bis zu 11 Jahren (Vorjahr 12 Jahren) im Bereich Zinssicherung einbezogen. Im Commodity-Bereich betragen die Laufzeiten geplanter Grundgeschäfte bis zu fünf Jahre (Vorjahr bis zu fünf Jahre).

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

Im Berichtsjahr hat MVV zur Absicherung von Zinsrisiken im Finanzierungsbereich Sicherungsgeschäfte mit einem durchschnittlichen Zins von 0,90 % bis 4,20 % abgeschlossen. Der durchschnittlich abgesicherte Sicherungspreis für Commodity-Preisrisiken im Bereich Strom beträgt 145,61 Euro bis 563,55 Euro, im Bereich Gas 27,25 Euro bis 189,97 Euro und im Bereich Emissionszertifikate 54,83 Euro bis 64,74 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 30.9.2022

Tsd Euro	Buchwert des Sicherungsinstruments		Nominalvolumen	Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments	Marktwertänderungen des Grundgeschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Commodity-Preisrisiko	5.055.409	4.174.227	4.869.142	491.034	491.034
Zinsrisiko	53.472	48	423.627	63.825	64.749
	<b>5.108.881</b>	<b>4.174.275</b>	<b>5.292.769</b>	<b>554.859</b>	<b>555.783</b>

#### Sicherungsbeziehungen in Cashflow Hedges zum 30.9.2021

Tsd Euro	Buchwert des Sicherungsinstruments		Nominalvolumen	Marktwertänderungen des Sicherungsinstruments	Marktwertänderungen des Grundgeschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Commodity-Preisrisiko	2.030.811	2.135.806	2.733.483	- 107.368	- 107.368
Zinsrisiko	22	16.104	526.327	12.009	12.429
	<b>2.030.833</b>	<b>2.151.910</b>	<b>3.259.810</b>	<b>- 95.359</b>	<b>- 94.939</b>

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

Auswirkungen Cashflow Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2022			
Tsd Euro	im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) / - verluste (-)	erfolgs-wirksam erfasste Ineffektivität	erfolgs-wirksame Umgliederung
Commodity-Preisrisiko	491.034	-	- 494.984
Zinsrisiko	63.825	-	- 7.333
	<b>554.859</b>	<b>-</b>	<b>- 502.317</b>

Auswirkungen Cashflow Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2021			
Tsd Euro	im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) / - verluste (-)	erfolgs-wirksam erfasste Ineffektivität	erfolgs-wirksame Umgliederung
Commodity-Preisrisiko	- 107.368	-	- 18.189
Zinsrisiko	12.009	-	- 10.299
	<b>- 95.359</b>	<b>-</b>	<b>- 28.488</b>

Aus Cashflow Hedges entstehende 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 2022 wurden für Commodity-Sicherungen eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 3.298.425 Tsd Euro (Vorjahr 382.198 Tsd Euro) in die Umsatzerlöse und 2.803.441 Tsd Euro (Vorjahr 364.009 Tsd Euro) in den Materialaufwand vorgenommen. Für Zinssicherungen wurde eine erfolgswirksame Umgliederung in Höhe von 7.333 Tsd Euro (Vorjahr 10.299 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.

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

Entwicklung Rücklage für Sicherungsbeziehungen		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Stand zum 1.10.	- 121.001	- 54.440
Unrealisierte Veränderung der Rücklage für Kosten der Absicherung		
Zinssicherung	231	310
Unrealisierte Veränderung der Cashflow Hedge-Rücklage		
Commodity-Sicherung	491.034	- 107.368
Zinssicherung	63.825	12.009
Erfolgswirksame Umgliederung		
Commodity-Sicherung	494.984	18.189
Zinssicherung	7.333	10.299
<b>Stand zum 30.9.</b>	<b>936.406</b>	<b>- 121.001</b>

**Fair Value Hedges** dienen der Absicherung gegen Marktwertänderungsrisiken. Bei MVV sind im Fair Value Hedge Auszahlungen in Fremdwährung mit gesicherten Grundgeschäften in Höhe von 159.691 Tsd Euro enthalten. Als Sicherungsinstrument wird eine Bankverbindlichkeit in britischen Pfund eingesetzt. Ferner werden Fair Value Hedges zur Absicherung des Strompreisrisikos eigener Erzeugungsanlagen eingesetzt. Als Sicherungsinstrument werden Energiehandelsverträge verwendet.

Zum 30. September 2022 sind bestehende Grundgeschäfte in Fair Value Hedges mit einer Laufzeit bis zu 10 Jahren (Vorjahr 11 Jahren) einbezogen.

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 30.9.2022						
Tsd Euro	Buchwert des Sicherungsinstruments			Nominalvolumen	Marktwert- änderungen des Sicherungs- instruments	Marktwert- änderungen des Grund- geschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	sonstige Finanzschulden			
Währungsrisiko	-	-	159.691	159.691	- 4.331	- 4.393
Commodity-Preisrisiko	3.119	20.910	-	37.037	- 17.791	- 13.819
	<b>3.119</b>	<b>20.910</b>	<b>159.691</b>	<b>196.728</b>	<b>- 22.122</b>	<b>- 18.212</b>

Sicherungsbeziehungen in Fair Value Hedges zum 30.9.2021						
Tsd Euro	Buchwert des Sicherungsinstruments			Nominalvolumen	Marktwert- änderungen des Sicherungs- instruments	Marktwert- änderungen des Grund- geschäfts
	sonstige finanzielle Vermögenswerte	sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	sonstige Finanzschulden			
Währungsrisiko	-	-	179.017	179.017	10.827	10.819
	-	-	<b>179.017</b>	<b>179.017</b>	<b>10.827</b>	<b>10.819</b>

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

Auswirkungen Fair Value Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2022			Auswirkungen Fair Value Hedges auf das Gesamtergebnis zum 30.9.2021		
Tsd Euro	erfolgs- wirksam erfasste Ineffektivität		Tsd Euro	erfolgs- wirksam erfasste Ineffektivität	
Commodity-Preisrisiko	- 3.972			<b>8</b>	
	<b>- 3.910</b>				

Im Geschäftsjahr 2022 wurde ein Ertrag aus Ineffektivität aus einer Währungssicherung im Finanzergebnis erfasst. Die Ineffektivität ergibt sich aus leicht unterschiedlichen Nominalvolumen von konzerninternen Darlehen.

Im Geschäftsjahr 2022 wurde die Ineffektivität aus dem Commodity-Bereich im sonstigen betrieblichen Aufwand erfasst.

### **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.

**37. Segmentberichterstattung**

<b>Segmentbericht vom 1.10.2021 bis zum 30.9.2022</b>				
Tsd Euro	Bereinigter Außenumsatz ohne Energiesteuern	Innenumsatz ohne Energiesteuern	Planmäßige Abschreibungen	Außerplanmäßige Abschreibungen
Kundenlösungen	3.106.292	435.029	18.240	–
Neue Energien	579.280	308.880	91.309	339
Versorgungssicherheit	387.430	845.550	74.661	264
Strategische Beteiligungen	125.405	27.763	11.742	–
Sonstiges	1.090	43.193	14.707	–
Konsolidierung	–	– 1.660.415	–	–
	<b>4.199.497</b>	<b>–</b>	<b>210.659</b>	<b>603</b>
	<b>Wesentliche zahlungs- unwirksame Erträge und Aufwendungen</b>	<b>Adjusted EBIT</b>	<b>Ergebnis At-Equity- Unternehmen</b>	<b>Investitionen</b>
Tsd Euro				
Kundenlösungen	– 7.077	135.552	40.504	57.807
Neue Energien	18.545	149.841	5.343	109.264
Versorgungssicherheit	8.454	37.348	7.924	134.600
Strategische Beteiligungen	2.251	17.996	10.488	11.370
Sonstiges	2.942	12.414	254	21.568
Konsolidierung	–	–	–	–
	<b>25.115</b>	<b>353.151</b>	<b>64.513</b>	<b>334.609</b>

<b>Segmentbericht vom 1.10.2020 bis zum 30.9.2021</b>				
Tsd Euro	Bereinigter Außenumsatz ohne Energiesteuern	Innenumsatz ohne Energiesteuern	Planmäßige Abschreibungen	Außerplanmäßige Abschreibungen
Kundenlösungen	3.101.020	287.665	21.057	–
Neue Energien	622.455	131.408	82.190	–
Versorgungssicherheit	310.325	727.522	73.087	–
Strategische Beteiligungen	96.585	1.042	12.190	–
Sonstiges	1.090	44.875	15.376	–
Konsolidierung	–	– 1.192.512	–	–
	<b>4.131.475</b>	<b>–</b>	<b>203.900</b>	<b>–</b>
	<b>Wesentliche zahlungs- unwirksame Erträge und Aufwendungen</b>	<b>Adjusted EBIT</b>	<b>Ergebnis At-Equity- Unternehmen</b>	<b>Investitionen</b>
Tsd Euro				
Kundenlösungen	2.935	46.524	13.683	34.117
Neue Energien	1.420	120.329	7.283	124.038
Versorgungssicherheit	4.818	77.995	5.309	124.641
Strategische Beteiligungen	1.463	22.322	9.568	8.436
Sonstiges	1.048	10.984	324	14.586
Konsolidierung	–	–	–	–
	<b>11.684</b>	<b>278.154</b>	<b>36.167</b>	<b>305.818</b>

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 alle Kundensegmente sowie das Dienstleistungs- und Handelsgeschäft der MVV Trading GmbH, Mannheim. Darüber hinaus gehört der Bereich Smart Cities zu diesem Berichtssegment.

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

- Dem Berichtssegment **Neue Energien** sind die Abfallbehandlungsanlagen, Biomassekraftwerke sowie die Photovoltaik-, 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 Kundinnen und 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“ in der Management-Perspektive orientiert sich grundsätzlich an den Auszahlungen für Investitionen gemäß Kapitalflussrechnung in der Berichtsperiode. Die Investitionen in der Management-Perspektive beinhalten neben den Auszahlungen für Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen (bereinigt um die Rückbauverpflichtungen) und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien auch die Auszahlungen für den Erwerb von vollkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten sowie Auszahlungen in übrige Finanzanlagen. Dabei werden die in den übrigen Finanzanlagen enthaltenen Zugänge in Forderungen aus Finance Lease exkludiert und stattdessen die Zugänge in den unfertigen Erzeugnissen aus Finance Lease als Investitionen berücksichtigt. Weiterhin zählen die Zugänge in Wertpapieren und Ausleihungen nicht zum Investitionsbegriff.

Der Steuerungssicht (Management Approach) folgend, sind in den Berichtssegmentergebnissen 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 Primärkosten 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			
	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021	+/- Vorjahr bis
Tsd Euro			
EBIT gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	34.454	529.668	- 495.214
Bewertungs- und Realisierungseffekte aus Derivaten	315.329	- 255.415	+ 570.744
Strukturanpassung Altersteilzeit	-	1	- 1
Zinserträge aus Finanzierungsleasing	3.368	3.900	- 532
<b>Adjusted EBIT</b>	<b>353.151</b>	<b>278.154</b>	<b>+ 74.997</b>

Überleitung von Außenumsatz ohne Energiesteuern zum bereinigten Außenumsatz ohne Energiesteuern			
	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021	+/- Vorjahr bis
Tsd Euro			
Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer	5.923.588	4.233.788	+ 1.689.800
Realisierungseffekte aus Derivaten	- 1.724.091	- 102.313	- 1.621.778
<b>Bereinigte Umsatzerlöse nach Strom- und Erdgassteuer</b>	<b>4.199.497</b>	<b>4.131.475</b>	<b>+ 68.022</b>

Die bereinigten Segmentumsätze mit externen Kunden werden zu 92,6 % (Vorjahr 91,8 %) in Deutschland erzielt. Die Aufteilung der Erlöse auf die Regionen erfolgt nach dem geografischen Sitz der Gesellschaften.

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

### 38. 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.

Bei einem gegenüber dem Vorjahr niedrigeren Ergebnis vor Steuern (EBT) führten die Bereinigung der zahlungsunwirksamen und nicht operativen Erträge und Aufwendungen dazu, dass sich der Cashflow vor Working Capital und Steuern um 63 Mio Euro erhöhte. Der größte Effekt bei dieser Bereinigung entfällt dabei auf die zahlungsunwirksame Bewertung der Derivate nach IFRS 9. Die Umgliederung der nicht operativen Erträge aus dem Verkauf von vollkonsolidierten Gesellschaften und At-Equity-Gesellschaften zum Cashflow aus der Investitionstätigkeit wirkt sich hingegen negativ aus.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit reduzierte sich im Vergleich zur Vorjahresperiode um 251 Mio Euro. Diese Entwicklung ist vor allem auf die geringeren Einzahlungen für Sicherheitshinterlegungen für das Kontrahentenausfallrisiko (Margins) zurückzuführen. Aus operativer Sicht wirkte sich im Vergleich zum Vorjahr vor allem der erhöhte Forderungsaufbau aus Lieferungen und Leistungen aufgrund des höheren Niveaus der Großhandelspreise an den Energiemärkten sowie der erhöhte Vorratsaufbau Cashflow-reduzierend aus. Eine gegenläufige und damit positive Wirkung hatten insbesondere die Abrechnung für Projektentwicklung im Teilkonzern Juwi und der stärkere Aufbau von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen infolge des höheren Niveaus der Großhandelspreise an den Energiemärkten.

Die Entwicklung des Cashflows aus der Investitionstätigkeit wurde hauptsächlich durch höhere Einzahlungen für den Verkauf von vollkonsolidierten und At-Equity-Gesellschaften in der Berichtsperiode geprägt. Gegenläufig wirkten sich die höheren Auszahlungen für den Erwerb von Gesellschaften in der aktuellen Periode – insbesondere Avantag Energy s.à r.l. und Philipp Rass Energy GmbH – sowie höhere Auszahlungen für Investitionen in Anlagevermögen aus. Insgesamt reduzierte sich der Cash Abfluss aus der Investitionstätigkeit im Vergleich zum Vorjahr um 70 Mio Euro.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit verringerte sich im Vergleich zur Vorjahresperiode um 100 Mio Euro, was im Wesentlichen auf eine niedrigere Nettokreditaufnahme zurückzuführen ist.

Zum 30. September 2022 wies MVV einen Finanzmittelbestand von 1.885 Mio Euro (30. September 2021: 1.258 Mio Euro) aus.

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

Verbindlichkeiten aus Finanzierungsaktivitäten	30.9.2021	Zahlungs- wirksame Veränderungen	Nicht-zahlungswirksame Veränderungen				30.9.2022
			Veränderung im Konsoli- dierungskreis	Wechselkurs- veränderungen	Zugänge zu den Leasingver- hältnissen	sonstige Anpassungen	
Tsd Euro							
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.711.036	43.573	- 3.390	- 7.096	-	-	1.744.123
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	148.601	- 15.805	- 9.872	- 5	17.520	- 228	140.211
Andere Finanzschulden	26.639	5.960	-	2	-	-	32.601
	<b>1.886.276</b>	<b>33.728</b>	<b>- 13.262</b>	<b>- 7.099</b>	<b>17.520</b>	<b>- 228</b>	<b>1.916.935</b>

### 39. 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. Die MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH hält 99,99 % der Anteile an der MV Mannheimer Verkehr GmbH, die wiederum 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 belaufen sich auf 19.893 Tsd Euro (Vorjahr 19.958 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

Tsd Euro	Lieferungs- und Leistungsverkehr				Forderungen		Verbindlichkeiten	
	Erträge		Aufwendungen		30.9.2022	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2021
	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021	1.10.2021 bis 30.9.2022	1.10.2020 bis 30.9.2021				
Stadt Mannheim	9.843	9.302	24.037	25.674	507	885	7.786	4.147
Abfallwirtschaft Mannheim	11.649	9.912	1.722	1.515	1.562	1.617	6.061	422
GBG Mannheimer Wohnungsbaugesellschaft mbH	14.587	13.839	243	784	593	98	40	-
m:con - mannheim:congress GmbH	4.027	3.724	212	197	4.660	5.087	265	277
MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH	8	85	-	-	-	3	-	-
MV Mannheimer Verkehr GmbH	7	33	19	-	-	-	-	-
Rhein-Neckar-Verkehr GmbH	7.049	7.543	-	-	209	40	1.186	491
Stadtentwässerung Mannheim	1.489	2.227	336	304	56	240	15	-
Assoziierte Unternehmen	6.207	5.313	1.281	1.277	927	1.568	1.628	1.842
Gemeinschaftsunternehmen	200.928	175.785	441.602	214.207	69.526	45.285	15.757	60.261
Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	25.627	22.019	8.594	5.892	6.634	7.366	2.554	2.776
	<b>281.421</b>	<b>249.782</b>	<b>478.046</b>	<b>249.850</b>	<b>84.674</b>	<b>62.189</b>	<b>35.292</b>	<b>70.216</b>

In den Erträgen und Aufwendungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen sind Erträge in Höhe von 43 Tsd Euro (Vorjahr 18 Tsd Euro) und Aufwendungen in Höhe von 336 Tsd Euro (Vorjahr 362 Tsd Euro) aus Lieferungs- und Leistungsbeziehungen mit Mitgliedern des Managements in Schlüsselpositionen enthalten. Forderungen oder Verbindlichkeiten bestehen nicht.

Gemäß IAS 24 zählen Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen zu den unternehmensnahen Personen. Hierzu gehören Vorstand und Aufsichtsrat der MVV Energie AG.

Zwischen der MVV Energie AG und Mitgliedern von Vorstand und Aufsichtsrat bestehen Kundenverträge über die Versorgung mit Strom, Gas, Wasser und Fernwärme sowie Energie-Dienstleistungen, 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 2022 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 2022 beendetes Geschäftsjahr einen Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG. Zudem hat MVV Energie einen Prozess zur Erfassung und Bewertung der Related Parties Transactions nach §§ 111a ff. AktG etabliert.

Die angabepflichtige Vergütung des Managements in Schlüsselpositionen des Konzerns umfasst die Vergütung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats.

Die Gesamtvergütung für das Management in Schlüsselpositionen beträgt im Berichtsjahr 5.868 Tsd Euro (Vorjahr 6.002 Tsd Euro). Davon entfallen auf kurzfristig fällige Leistungen 4.076 Tsd Euro (Vorjahr 3.650 Tsd Euro) und auf den Dienstzeitaufwand für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses 1.792 Tsd Euro (Vorjahr 2.352 Tsd Euro).

Der Vorstand erhält im Berichtsjahr kurzfristig fällige Leistungen von 3.510 Tsd Euro (Vorjahr 3.109 Tsd Euro). Die kurzfristig fälligen Leistungen enthalten fixe Bezüge von 1.727 Tsd Euro (Vorjahr 1.528 Tsd Euro), Nebenleistungen von 141 Tsd Euro (Vorjahr 125 Tsd Euro) und sonstige Bezüge, die Gremienvergütungen bei Tochter- und Beteiligungsunternehmen beinhalten, von 36 Tsd Euro (37 Tsd Euro) sowie erfolgsabhängige Vergütungen von insgesamt 1.606 Tsd Euro (Vorjahr 1.419 Tsd Euro). Diese variable

Vergütung der Vorstandsmitglieder setzt sich aus Jahrestantieme und Nachhaltigkeitstantiemen 1 und 2 zusammen. Die Nachhaltigkeitstantiemen machen im Vergleich zur Jahrestantieme den überwiegenden Teil der variablen Vergütung der Vorstandsmitglieder der MVV Energie AG aus.

Die Jahrestantieme orientiert sich jeweils am im abgelaufenen Geschäftsjahr erwirtschafteten Adjusted EBIT von MVV. Die Nachhaltigkeitstantiemen 1 und 2 sind an die langfristige Wertsteigerung des Unternehmens gekoppelt und orientieren sich an den Kennzahlen ROCE und WACC. Die Nachhaltigkeitstantieme 1 wird ausgezahlt, wenn der tantiemerelevante ROCE für drei Jahre die jährlich vom Aufsichtsrat festgelegte Mindestrendite überschreitet. Die Nachhaltigkeitstantieme 2 wird gewährt, wenn der tantiemerelevante ROCE (im Durchschnitt der letzten drei Jahre) die Kapitalkosten (ebenfalls im Durchschnitt der letzten drei Jahre) übersteigt. Die Tantiemekomponenten kommen jährlich zur Auszahlung. Darüberhinausgehende langfristige Vergütungsziele sind nicht vereinbart. Aktienbasierte Vergütungsvereinbarungen oder vergleichbare Instrumente bestehen nicht.

Für die Vorstände bestehen zum 30. September 2022 Pensionsrückstellungen in Höhe von 8.097 Tsd Euro (Vorjahr 12.278 Tsd Euro). Der Dienstzeitaufwand für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses beträgt 1.792 Tsd Euro (Vorjahr 2.352 Tsd Euro).

Die aktiven Mitglieder des Aufsichtsrats wurden wie folgt vergütet:

Aufsichtsratsvergütung		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Fixe Vergütung (einschließlich Sitzungsgelder)	566	541

Die ehemaligen Mitglieder des Vorstands erhielten im Berichtsjahr Bezüge in Höhe von 755 Tsd Euro (Vorjahr 725 Tsd Euro). Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands sind insgesamt 13.076 Tsd Euro (Vorjahr 18.310 Tsd Euro) zurückgestellt. Im Berichtsjahr betrug die Gesamtzuführung 161 Tsd Euro (Vorjahr 122 Tsd Euro).

**40. Beteiligungen von MVV**

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
<b>Vollkonsolidierte Tochterunternehmen</b>				
<b>Verbundene Unternehmen (national)</b>				
AVA Abwasser- und Verwertungsanlagen GmbH	Mörfelden-Walldorf	Deutschland	100,00	4
beegy GmbH (vormals Zschau GmbH)	Mannheim	Deutschland	100,00	4
BEG Gernsbacher Höhe UG (haftungsbeschränkt) & Co. KG	Mainz	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	
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	100,00	
econ solutions GmbH	München (Sitz Mannheim)	Deutschland	100,00	4
En/Da/Net GmbH	Erfurt	Deutschland	100,00	4
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	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	4
Fernwärme Rhein-Neckar GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
FRASSUR GmbH Umweltschutz-Dienstleistungen	Mörfelden-Walldorf	Deutschland	100,00	
Gasversorgung Offenbach GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	74,90	
Gesellschaft für Hochspannungsbau Offenbach mbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
IGS Netze GmbH	Gersthofen	Deutschland	100,00	4
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 Veldenz GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	61,86	
iwo Pellet Rhein - Main GmbH	Offenbach am Main	Deutschland	100,00	
juwi Bestandsanlagen GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	4
JUWI GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 135 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	75,45	
juwi Wind Germany 162 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	80,00	
juwi Wind Germany 180 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	44,80	
juwi Wind Germany 190 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 203 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 213 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 219 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 223 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 33 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany Verwaltungs GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Köthen Energie GmbH	Köthen (Anhalt)	Deutschland	100,00	
MDW Muldendienst West GmbH	Frankfurt am Main	Deutschland	100,00	
MVV Alpha drei GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Alpha eins GmbH (vormals beegy GmbH)	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Alpha fünfzehn GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV Biogas GmbH (vormals MVV Biogas Dresden GmbH)	Mannheim	Deutschland	100,00	
MVV Biomethan GmbH	Mannheim (Sitz Wanzleben-Börde)	Deutschland	100,00	4

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
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 Grüne Wärme GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
MVV ImmoSolutions GmbH	Berlin (Sitz Mannheim)	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	100,00	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 GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	4
Netzgesellschaft Köthen mbH	Köthen (Anhalt)	Deutschland	100,00	4
New Breeze GmbH	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
Philipp Rass Energy GmbH	Trier	Deutschland	100,00	5
RZ-Products GmbH	Wallmenroth	Deutschland	100,00	
Soluvia Energy Services GmbH	Offenbach am Main	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 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	

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
<b>Vollkonsolidierte Tochterunternehmen</b>				
<b>Verbundene Unternehmen (international)</b>				
AVANTAG Energy s.à r.l.	Wecker	Luxemburg	100,00	5
Cactus Garden Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Corsoleil EURL i.L.	Saint Florent	Frankreich	100,00	
CTZ s.r.o.	Uherské Hradiště	Tschechien	50,96	
e.services s.r.o.	Děčín	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.	Pelhřimov	Tschechien	100,00	
JSI 01 Srl	Verona	Italien	100,00	
JSI Construction Group LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Equipment Purchasing Inc.	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 Development 02 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 08 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Energie Rinnovabili Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Energy Services (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	80,00	
juwi Hellas Renewable Energy Sources Single Member S.A.	Athen	Griechenland	100,00	
juwi Holding US LLC	Delaware	USA	100,00	
juwi Inc.	Delaware	USA	100,00	
juwi India Renewable Energies Private Limited	Bengaluru	Indien	100,00	
juwi Philippines Inc.	Pasay City	Philippinen	99,99	
juwi Renewable Energies (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
juwi Renewable Energies Limited	London	Großbritannien	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 Solar ZA O&M 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
juwi Viet Nam Company Limited	Hanoi	Vietnam	100,00	
juwi Wind LLC	Delaware	USA	100,00	
MVV Energie CZ a.s.	Prag	Tschechien	100,00	
MVV Environment Baldovie Energy Limited	Dundee	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Baldovie Limited	Dundee	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Baldovie Waste Limited	Dundee	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Devonport Limited	Plymouth	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Limited	Plymouth	Großbritannien	100,00	
MVV Environment Ridham Limited	Sittingbourne/Iwade	Großbritannien	100,00	

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
MVV Environment Services Limited	Plymouth	Großbritannien	100,00	
OPATHERM a.s.	Opava	Tschechien	100,00	
POWGEN a.s.	Prag	Tschechien	100,00	
Rocky Mountain Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Teplárna Liberec, a.s.	Liberec	Tschechien	76,04	
TERMIZO a.s.	Liberec	Tschechien	100,00	
TERMO Děčín a.s.	Děčín	Tschechien	96,91	
Zásobování teplem Vsetín a.s.	Vsetín	Tschechien	100,00	
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	Česká Lípa	Tschechien	75,00	
Českolipské teplo a.s.	Prag	Tschechien	100,00	

<b>Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen</b>				
<b>Verbundene Unternehmen (national)</b>				
Blue Village FRANKLIN Mobil GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Erschließungsträgersgesellschaft Weeze mbH	Weeze	Deutschland	75,00	
EVO Vertrieb GmbH	Offenbach am Main	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 192 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 197 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 200 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 204 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 205 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 214 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 218 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 220 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 221 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 224 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 225 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 226 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 227 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 228 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 229 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 230 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 231 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
juwi Wind Germany 232 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 233 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 234 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 235 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 236 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 237 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 238 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 239 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 240 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
juwi Wind Germany 241 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	5
luminatis Deutschland GmbH	Landau in der Pfalz	Deutschland	100,00	

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
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	
PEJO Elektrotechnik GmbH	Mannheim	Deutschland	100,00	
Windpark Hellenthal Wiesenhardt 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	Hannover	Deutschland	100,00	
Windwärts Projektmanagement GmbH	Hannover	Deutschland	100,00	

<b>Nicht konsolidierte Sonstige Beteiligungen</b>				
<b>Verbundene Unternehmen (international)</b>				
Achab Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Alachua Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Axial Basin Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Baca Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Belwiworx (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Bench Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Blue Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Boxelder Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Cache Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Castle Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Chapeno Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Chico Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Chino Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Coalbank Creek Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Coyote Gulch Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Crystal Springs Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Delareyville Solar Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Dolores Canyon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Durbavert (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Fairforest Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Hartebeest Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Hotazel Solar Farm 1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Hotazel Solar Farm 2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
JSI Procurement Group LLC	Delaware	USA	100,00	
JSI Rockfish Realty LLC	Delaware	USA	100,00	
juwi Devco Pty. Ltd.	Brisbane	Australien	100,00	
juwi Development 01 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 03 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 04 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 05 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 06 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 07 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 09 Srl	Verona	Italien	100,00	
juwi Development 10 Srl	Verona	Italien	100,00	5

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
juwi Development 11 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 12 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 13 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 14 Srl	Verona	Italien	100,00	5
juwi Development 15 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	
JWT Asset Co., Ltd.	Bangkok	Thailand	49,80	6
Kaip Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kalahanai Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Kap Vley Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kenhardt PV1 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kenhardt PV2 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kenhardt PV3 (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Kiowa 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	
La Garita Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Marovax (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Moffat Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Monarch Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Muleshoe Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Namies Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
North Platte Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Oasis Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	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	
Outeniqua Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Paradox Valley Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Pike Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Pronghorn Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Rifle Gap Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Royal Slope Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Saddle Mountain Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
San Carlos Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sherman Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sierra Mojada Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sierra Vista Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Silver Moon Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Sky Prairie Solar LLC	Delaware	USA	100,00	5
Skyview Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Spanish Peaks II Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Spanish Peaks Solar LLC	Delaware	USA	100,00	
Stansbury Solar II LLC	Delaware	USA	100,00	
Vredendal Solar Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Wildebeest Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	
Zingesele Wind Farm (Pty) Ltd.	Kapstadt	Südafrika	100,00	

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
<b>At-Equity</b>				
<b>Gemeinschaftsunternehmen (national)</b>				
ABeG Abwasserbetriebsgesellschaft mbH	Dietzenbach	Deutschland	49,00	
Allegro engineering GmbH	Markranstädt-Thronitz	Deutschland	30,00	
AvanLog Solar GmbH	Rosental (Sitz München)	Deutschland	50,00	5
AVR BioGas GmbH	Sinsheim	Deutschland	41,50	
BEEGY Operations GmbH	Mannheim	Deutschland	51,00	
Biomasse Rhein-Main GmbH	Flörsheim am Main	Deutschland	33,33	
Gemeinschaftskraftwerk Kiel Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Kiel	Deutschland	50,00	
GeoHardt GmbH	Schwetzingen	Deutschland	50,00	
Grosskraftwerk Mannheim Aktiengesellschaft	Mannheim	Deutschland	28,00	
Infrastruktur Donnersberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	22,91	
Mainnetz GmbH	Obertshausen	Deutschland	25,10	
Qivalo GmbH	Mannheim	Deutschland	42,50	
ReNabi GmbH	Mannheim	Deutschland	51,00	
sMArt City Mannheim GmbH	Mannheim	Deutschland	50,00	
Solventus GmbH & CO. KG	Kiel	Deutschland	50,00	5
Solventus Verwaltungsgesellschaft mbH	Kiel	Deutschland	50,00	5
Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH	Ingolstadt	Deutschland	48,40	
Stadtwerke Sinsheim Versorgungs GmbH & Co. KG	Sinsheim	Deutschland	30,00	
SWT Solar GmbH	Trier	Deutschland	55,00	5
Umspannwerk Donnersberg GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	22,91	
Windpark Worms Repowering GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	100,00	
wärme.netz.werk Rhein-Neckar GmbH	Heidelberg	Deutschland	33,34	
<b>At-Equity</b>				
<b>Gemeinschaftsunternehmen (international)</b>				
juwi Shizen Energy Inc.	Tokio	Japan	50,00	
<b>At-Equity</b>				
<b>Assoziierte Unternehmen (national)</b>				
ESN EnergieSystemeNord GmbH	Schwentinal	Deutschland	25,00	
Infrastrukturgesellschaft Erbes-Büdesheim GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	22,36	
juwi Wind Germany 100 GmbH & Co. KG	Wörrstadt	Deutschland	34,32	
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	8
Stadtwerke Buchen GmbH & Co. KG	Buchen-Odenwald	Deutschland	25,10	
Zweckverband Wasserversorgung Kurpfalz	Mannheim (Sitz Heidelberg)	Deutschland	51,00	3

<b>Anteilsliste von MVV zum 30.9.2022</b>				
	Stadt	Land	Kapitalanteil % <sup>1</sup>	Fußnoten
<b>At-Equity</b>				
<b>Assoziierte Unternehmen (international)</b>				
juwi Shizen Energy Operation Inc.	Tokio	Japan	30,00	
<b>Sonstige Minderheitsbeteiligungen</b>				
<b>(national)</b>				
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	
WiWi Windkraft GmbH & Co. Westpfalz KG	Wörrstadt	Deutschland	5,32	
WVE Wasserversorgungs- und -entsorgungsgesellschaft Schriesheim mbH	Schriesheim	Deutschland	24,50	

1 Kapitalanteil am 30.9.2022 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 Beherrschender Einfluss

7 Bürgerenergiegesellschaft im Konzern

8 Maßgeblicher Einfluss

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

#### 41. Honorare des Abschlussprüfers

Für die im Geschäftsjahr 2022 erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, sind folgende Honorare in Deutschland angefallen:

Honorare des Abschlussprüfers		
Tsd Euro	GJ 2022	GJ 2021
Abschlussprüfung	2.257	2.166
Sonstige Bestätigungsleistungen	420	486
Steuerberatungsleistungen	94	54
Sonstige Leistungen	608	333
	<b>3.379</b>	<b>3.039</b>

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.

#### 42. Inanspruchnahme von § 264 Abs. 3 HGB

Die folgenden inländischen Tochtergesellschaften werden im Geschäftsjahr 2022 von der Befreiungsvorschrift des § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch machen:

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

#### 43. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Für die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex verweist der Vorstand und der Aufsichtsrat der MVV Energie AG auf den zusammengefassten Lagebericht.

Die vollständige Erklärung ist im Internet unter [www.mvv.de/investoren](https://www.mvv.de/investoren) veröffentlicht.

#### 44. Angaben zu Konzessionen

Neben den zwischen der Stadt Mannheim und der MVV Energie AG abgeschlossenen Konzessionsverträgen (siehe Textziffer 39 Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, Personen und Körperschaften) bestehen weitere Konzessionsvereinbarungen zwischen Unternehmen von MVV und Gebietskörperschaften. Die Restlaufzeiten liegen zwischen 8 und 20 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.

#### 45. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

Mannheim, 14. November 2022

MVV Energie AG

Vorstand

Dr. Georg Müller

Verena Amann

Ralf Klöpfer

Dr. Hansjörg Roll

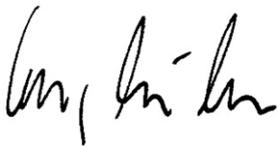
# Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„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, 14. November 2022

MVV Energie AG

Vorstand



Dr. Georg Müller



Verena Amann



Ralf Klöpfer



Dr. Hansjörg Roll

# Organe der Gesellschaft

## VORSTAND DER MVV ENERGIE AG

**Dr. Georg Müller**

Vorsitzender, Kaufmännische Angelegenheiten

**Verena Amann**

Personal und Arbeitsdirektorin

**Daniela Kirchner**

Kaufmännische Angelegenheiten

(seit 1. Januar 2022

bis 30. September 2022)

**Ralf Klöpfer**

Vertrieb

**Dr. Hansjörg Roll**

Technik

## AUFSICHTSRAT DER MVV ENERGIE AG

### **Dr. Peter Kurz**

(Vorsitzender)  
Oberbürgermeister der Stadt Mannheim

### **Heike Kamradt-Weidner**<sup>1</sup>

(Stellvertretende Vorsitzende)  
Vorsitzende des Konzernbetriebsrats

### **Johannes Böttcher**<sup>1</sup>

Fachkraft für Arbeitssicherheit  
bei Energieversorgung Offenbach AG  
(bis 26. Oktober 2022)

### **Angelo Bonelli**<sup>1</sup>

Gewerkschaftssekretär  
ver.di Landesbezirk Baden-Württemberg

### **Timo Carstensen**<sup>1</sup>

Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats  
der Stadtwerke Kiel AG

### **Sabine U. Dietrich**

Aufsichtsrätin, Beraterin

### **Detlef Falk**<sup>1</sup>

Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG

### **Martin F. Herrmann**

Business Angel & Mentor

### **Barbara Hoffmann**

Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin

### **Dr. Simon Kalvoda**<sup>1</sup>

Bereichsleiter Facility Management  
der MVV Energie AG  
(seit 1. Oktober 2022)

### **Gregor Kurth**

Partner; Igneo Infrastructure Partners (Igneo),  
London, UK

### **Thoralf Lingnau**<sup>1</sup>

Mitglied des Betriebsrats der MVV Energie AG

### **Dr. Lorenz Näger**

Ehemaliger stellvertretender Vorstandsvorsitzender und  
Finanzvorstand der HeidelbergCement AG

### **Erik Niedenthal**<sup>1</sup>

Vorsitzender des Betriebsrats der  
Energieversorgung Offenbach AG  
(seit 27. Oktober 2022)

### **Tatjana Ratzel**

Rechtsanwältin, Fachbereichsleiterin  
INTER Krankenversicherung AG Mannheim

### **Thorsten Riehle**

Geschäftsführer der Capitol-Betriebs GmbH Mannheim

### **Andreas Schöniger**<sup>1</sup>

Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats  
der MVV Energie AG  
(seit 1. Mai 2022)

### **Susanne Schöttke**<sup>1</sup>

Landesbezirksleiterin ver.di Nord

### **Bernhard Schumacher**<sup>1</sup>

Bereichsleiter Smart Cities der MVV Energie AG  
(bis 30. September 2022)

### **Dr. Stefan Seipl**

Unternehmer, selbstständiger Unternehmensberater

### **Christian Specht**

Erster Bürgermeister der Stadt Mannheim

### **Susanne Wenz**<sup>1</sup>

Stellvertretende Landesbezirksleiterin ver.di  
Baden-Württemberg

### **Jürgen Wiesner**<sup>1</sup>

Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG  
(bis 30. April 2022)

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

<sup>1</sup> Vertreter der Arbeitnehmer

## MITGLIEDER DER AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS DER MVV ENERGIE AG

<b>Ausschuss</b>	<b>Name</b>
<b>Bilanzprüfungsausschuss</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Lorenz Näger (Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt-Weidner (Stellvertretende Vorsitzende)</li> <li>• Angelo Bonelli</li> <li>• Detlef Falk</li> <li>• Martin F. Herrmann</li> <li>• Gregor Kurth</li> </ul>
<b>Personalausschuss</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz (Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt-Weidner (Stellvertretende Vorsitzende)</li> <li>• Angelo Bonelli</li> <li>• Barbara Hoffmann</li> <li>• Gregor Kurth</li> <li>• Andreas Schöniger (seit 2. Juni 2022)</li> <li>• Jürgen Wiesner (bis 30. April 2022)</li> </ul>
<b>Nominierungsausschuss</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz (Vorsitzender)</li> <li>• Barbara Hoffmann</li> <li>• Gregor Kurth</li> <li>• Dr. Lorenz Näger</li> <li>• Tatjana Ratzel</li> <li>• Thorsten Riehle</li> </ul>
<b>Vermittlungsausschuss</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz (Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt-Weidner</li> <li>• Gregor Kurth</li> <li>• Andreas Schöniger (seit 2. Juni 2022)</li> <li>• Jürgen Wiesner (bis 30. April 2022)</li> </ul>
<b>Ausschuss zur Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dr. Peter Kurz (Vorsitzender)</li> <li>• Heike Kamradt-Weidner</li> <li>• Gregor Kurth</li> <li>• Dr. Lorenz Näger</li> <li>• Tatjana Ratzel</li> <li>• Thorsten Riehle</li> <li>• Andres Schöniger (seit 2. Juni 2022)</li> <li>• Christian Specht</li> <li>• Jürgen Wiesner (bis 30. April 2022)</li> </ul>

## 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
<b>Dr. Georg Müller</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ABB AG, Mannheim</li> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Vorsitzender) (bis 28. Februar 2022)</li> <li>• Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim</li> <li>• JUWI GmbH, Wörrstadt (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (Vorsitzender) (bis 15. August 2022)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel (Vorsitzender) (bis 20. März 2022)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim (Stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim</li> </ul>
<b>Verena Amann</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach</li> <li>• JUWI GmbH, Wörrstadt</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim</li> <li>• Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim</li> </ul>
<b>Daniela Kirchner</b> (seit 1. Januar 2022 bis 30. September 2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach</li> <li>• JUWI GmbH, Wörrstadt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• Stadtwerke Sinsheim Versorgungs GmbH &amp; Co.KG, Sinsheim</li> </ul>
<b>Ralf Klöpfer</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach</li> <li>• IDOS Software AG, Karlsruhe (bis 31. Oktober 2021)</li> <li>• JUWI GmbH, Wörrstadt</li> <li>• Stadtwerke Ingolstadt Beteiligungen GmbH, Ingolstadt (Stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel (Vorsitzender seit 21. März 2022)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien (Vorsitzender)</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Qivalo GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim</li> </ul>
<b>Dr. Hansjörg Roll</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Vorsitzender seit 1. März 2022)</li> <li>• Grosskraftwerk Mannheim AG, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• JUWI GmbH, Wörrstadt (Stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Energie CZ a.s., Prag, Tschechien</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>

## 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
<b>Dr. Peter Kurz</b> (Vorsitzender) Oberbürgermeister der Stadt Mannheim	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Universitätsklinikum Mannheim GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• GBG Mannheimer Wohnungsbaugesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• mg: mannheimer gründungszentren gmbh, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MKB Mannheimer Kommunalbeteiligungen GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• MWS Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim (Stellvertretender Vorsitzender)</li> </ul>
<b>Heike Kamradt-Weidner</b> (Stellvertretende Vorsitzende) Vorsitzende des Konzernbetriebsrats	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (bis 15. August 2022)</li> <li>• MVV Netze GmbH, Mannheim</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim</li> <li>• Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach</li> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel, (seit 7. Oktober 2022)</li> </ul>
<b>Johannes Böttcher</b> Fachkraft für Arbeitssicherheit bei Energieversorgung Offenbach AG (bis 26. Oktober 2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Stellvertretender Vorsitzender)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zusatzversorgungskasse Darmstadt, Darmstadt</li> </ul>
<b>Angelo Bonelli</b> Gewerkschaftssekretär ver.di Landesbezirk Baden-Württemberg	<ul style="list-style-type: none"> <li>• TransnetBW GmbH, Stuttgart</li> </ul>	
<b>Timo Carstensen</b> Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>	
<b>Sabine U. Dietrich</b> Aufsichtsrätin, Beraterin	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Commerzbank AG, Frankfurt</li> <li>• H&amp;R GmbH &amp; Co. KGaA, Salzbergen</li> </ul>	
<b>Detlef Falk</b> Vorsitzender des Betriebsrats der Stadtwerke Kiel AG	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stadtwerke Kiel AG, Kiel</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach</li> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel</li> </ul>
<b>Martin F. Herrmann</b> Business Angel & Mentor		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Česká pošta, s.p., Prag, Tschechien (Vorsitzender) (seit 29. März 2022)</li> </ul>
<b>Barbara Hoffmann</b> Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Berliner Stadtreinigungsbetriebe, Anstalt des öffentlichen Rechts, Berlin</li> </ul>

Name Beruf	Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften	Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen
<b>Dr. Simon Kalvoda</b> Bereichsleiter Facility-Management der MVV Energie AG (seit 1. Oktober 2022)		
<b>Gregor Kurth</b> Partner; Igneo Infrastructure Partners (Igneo), London, UK		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilitas Group, Estland</li> <li>• Owlcastle Holdings Limited, Großbritannien</li> </ul>
<b>Thoralf Lingnau</b> Mitglied des Betriebsrats der MVV Energie AG		<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim</li> </ul>
<b>Dr. Lorenz Näger</b> Ehemaliger stellvertretender Vorstandsvorsitzender und Finanzvorstand der HeidelbergCement AG	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PHOENIX Pharma SE, Mannheim</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Blanc &amp; Fischer Familienholding GmbH, Oberderdingen, Deutschland (seit 1. Mai 2022)</li> <li>• PHOENIX Pharmahandel GmbH &amp; Co. KG, Mannheim, Deutschland</li> <li>• PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk., Jakarta, Indonesien</li> </ul>
<b>Erik Niedenthal</b> Vorsitzender des Betriebsrats der Energieversorgung Offenbach AG (seit 27. Oktober 2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Energieversorgung Offenbach AG, Offenbach (Stellvertretender Vorsitzender seit 3. November 2022)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia Energy Services GmbH, Offenbach</li> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel</li> </ul>
<b>Tatjana Ratzel</b> Rechtsanwältin, Fachbereichsleiterin INTER Krankenversicherung AG Mannheim		
<b>Thorsten Riehle</b> Geschäftsführer der Capitol- Betriebs GmbH Mannheim		<ul style="list-style-type: none"> <li>• mg: mannheimer gründungszentren gmbh, Mannheim</li> <li>• Stadtmarketing Mannheim GmbH, Mannheim</li> </ul>
<b>Andreas Schöniger</b> Stellvertretender Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG (seit 1. Mai 2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Insurance Services GmbH, Mannheim (bis 15. August 2022)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Trading GmbH Mannheim (seit 16. August 2022)</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim (seit 18. August 2022)</li> </ul>
<b>Susanne Schöttke</b> Landesbezirksleiterin ver.di Nord	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Telekom Deutschland GmbH, Bonn (bis 31. März 2022)</li> <li>• Deutsche Telekom AG, Bonn (seit 7. April 2022)</li> </ul>	
<b>Bernhard Schumacher</b> Bereichsleiter Smart Cities der MVV Energie AG (bis 30. September 2022)		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Management Stadtwerke Buchen GmbH, Buchen (Stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• Stadtwerke Schwetzingen Verwaltungsgesellschaft mbH, Schwetzingen</li> <li>• Stadtwerke Walldorf GmbH &amp; Co. KG, Walldorf</li> </ul>

<b>Name Beruf</b>	<b>Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten von inländischen Gesellschaften</b>	<b>Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen</b>
<b>Dr. Stefan Seipl</b> Unternehmer, selbstständiger Unternehmensberater	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ferngas Netzgesellschaft mbH, Schwaig (Vorsitzender)</li> <li>• Pfisterer Holding AG, Winterbach</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nordion Energi AB, Malmö, Schweden</li> </ul>
<b>Christian Specht</b> Erster Bürgermeister der Stadt Mannheim	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rhein-Neckar-Verkehr GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MKB Mannheimer Kommunal-Beteiligungen GmbH, Mannheim (stellvertretender Vorsitzender)</li> <li>• MV Verkehr GmbH, Mannheim (Vorsitzender)</li> <li>• Verkehrsverbund Rhein-Neckar GmbH (VRN), Mannheim (Vorsitzender)</li> </ul>
<b>Susanne Wenz</b> Stellvertretende Landesbezirksleiterin ver.di Baden-Württemberg		<ul style="list-style-type: none"> <li>• PSD Bank Karlsruhe-Neustadt eG, Karlsruhe</li> </ul>
<b>Jürgen Wiesner</b> Vorsitzender des Betriebsrats der MVV Energie AG (bis 30. April 2022)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MVV Enamic GmbH, Mannheim (bis 15. Dezember 2021)</li> <li>• MVV Trading GmbH, Mannheim (bis 17. Dezember 2021)</li> <li>• MVV Umwelt GmbH, Mannheim (bis 13. April 2022)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluvia IT-Services GmbH, Kiel (bis 13. April 2022)</li> </ul>

# 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 Konzernbilanz zum 30. September 2022, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerngewinn- und Verlustrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie dem Konzernanhang, 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 2021 bis zum 30. September 2022 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 2022 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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 2021 bis zum 30. September 2022 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:

- ❶ **Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten**
- ❷ **Bilanzierung von Energiehandelsgeschäften**

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

- ❶ Sachverhalt und Problemstellung
- ❷ Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- ❸ Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

### ❶ Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten

❶ In dem Konzernabschluss der MVV Energie AG werden unter dem Bilanzposten „Immaterielle Vermögenswerte“ insgesamt Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von € 231 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 Einfluss-

faktoren berücksichtigt. Die Diskontierung erfolgt mittels der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten der jeweiligen Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Als Ergebnis des Werthaltigkeitstests wurden im aktuellen Geschäftsjahr keine Wertminderungen erfasst.

Das Ergebnis dieser Bewertung ist in hohem Maße von der Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der künftigen Zahlungsströme 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.

❷ Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Durchführung des Werthaltigkeitstests nachvollzogen. Nach Abgleich der bei der Berechnung verwendeten künftigen Zahlungsströme 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.

❸ Die Angaben der Gesellschaft zu den Geschäfts- oder Firmenwerten sind im Abschnitt „14 Immaterielle Vermögenswerte“ der Erläuterungen zum Konzernabschluss 2022 der MVV Energie AG 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 Energiepreissrisiken 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 der Absicherung werden unter anderem auch die erwarteten Auswirkungen des Krieges in der Ukraine berücksichtigt. Bei den abgeschlossenen 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 Exemption“) 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 fünf 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, der Komplexität der Derivatebilanzierung nach IFRS 9 bzw. IFRS 13, der erhöhten Unsicherheiten aufgrund der erwarteten Auswirkungen des Krieges in der Ukraine 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 Energiehandelsgeschäfte 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 Exemption“ 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 Exemption“ 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 Konzerngewinn- und Verlustrechnung umgegliederten Beträge beurteilt sowie die erwarteten Auswirkungen des Krieges in der Ukraine gewürdigt. 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 in den Erläuterungen zum Konzernabschluss 2022 von MVV im Abschnitt „36 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 "Erklärung zur Unternehmensführung" des Konzernlageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB und § 315d HGB
- 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

- den Vergütungsbericht nach § 162 AktG, für den zusätzlich auch der Aufsichtsrat verantwortlich ist
- alle 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 Prüfungsabschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zu den inhaltlich geprüften Konzernlageberichtsangaben oder zu 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

- 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.
- 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.

- 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 bedeutsamsten 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

### Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

#### Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei „MVV\_AG\_KA\_KLB.zip“ enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts (im Folgenden auch als "ESEF-Unterlagen" bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden "Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (10.2021)) und des International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

### Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. 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 – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhalts-gleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts ermöglichen.
- beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der am Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

## Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 11. März 2022 als Konzernabschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 10. Mai 2022 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2008/2009 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.

## HINWEIS AUF EINEN SONSTIGEN SACHVERHALT – VERWENDUNG DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften Konzernlagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und Konzernlagebericht – auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der "Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB" und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

## VERANTWORTLICHE WIRTSCHAFTSPRÜFERIN

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Andrea Ehrenmann.

Essen, den 14. November 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Ralph Welter

Andrea Ehrenmann

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüferin