

Konzernabschluss 2022/2023

der Energie AG Oberösterreich

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

01.10.2022 BIS 30.09.2023

		2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
1. Umsatzerlöse	(6)	4.251.082,7	3.993.677,4
Bezugskosten für Stromeigenhandel	(6)	-111.207,7	-193.860,1
Nettoumsatzerlöse	(6)	4.139.875,0	3.799.817,3
2. Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		-4.298,5	2.585,0
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	(16)	42.265,2	41.737,4
4. Ergebnisanteil der at-equity einbezogenen Unternehmen	(3.1.; 17)	11.723,6	23.729,8
5. Sonstige betriebliche Erträge			
Wertaufholungen	(16.2.)	421,8	4.107,2
Übrige	(8)	19.316,5	60.874,2
		19.738,3	64.981,4
6. Bewertung von Energiederivaten	(2.3.; 24.11.)	246.155,6	8.412,9
7. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	(9)	-3.470.953,3	-3.114.162,3
8. Personalaufwand	(10)	-353.906,1	-318.354,6
9. Abschreibungen (Davon Wertminderungen TEUR -10.611,6 (Vorjahr: TEUR -993,9))	(11; 16)	-180.195,0	-165.597,4
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen	(12)	-231.954,8	-192.512,8
11. Operatives Ergebnis		218.450,0	150.636,7
12. Finanzierungsaufwendungen	(13)	-30.610,6	-27.942,1
13. Sonstiges Zinsergebnis	(13)	13.824,9	1.231,2
14. Sonstiges Finanzergebnis	(14)	11.331,2	-2.016,1
15. Finanzergebnis		-5.454,5	-28.727,0
16. Ergebnis vor Steuern		212.995,5	121.909,7
17. Steuern vom Einkommen	(15)	-48.107,0	-10.688,7
18. Konzernergebnis		164.888,5	111.221,0
Davon nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		727,1	1.061,6
Davon den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zuzurechnen			
Konzernjahresüberschuss		164.161,4	110.159,4

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

01.10.2022 BIS 30.09.2023

		2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
1. Konzernergebnis		164.888,5	111.221,0
2. Sonstiges Ergebnis			
Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden:			
Neubewertung der leistungsorientierten Verpflichtung	(25)	-6.522,3	43.740,6
Erfolgsneutrale Wertänderungen von Unternehmen at-equity		-7,5	43,3
Wertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren FVOCI	(23)	38.976,9	5.911,4
Latente Steuern	(15)	-7.410,5	-13.122,5
Posten, die unter bestimmten Bedingungen nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden:			
Bewertungen von Cash Flow Hedges	(23; 24)	-416.223,0	223.203,8
Erfolgsneutrale Wertänderungen von Unternehmen at-equity		-67,6	763,4
Währungsdifferenzen	(5.19.)	291,5	3.802,8
Latente Steuern	(15)	96.232,5	-49.372,5
Summe im sonstigen Ergebnis erfasste Aufwendungen und Erträge		-294.730,0	214.970,3
3. Gesamtergebnis nach Steuern		-129.841,5	326.191,3
4. davon Gesamtergebnis der nicht beherrschenden Anteile		1.041,4	1.321,4
5. davon Gesamtergebnis der Muttergesellschaft		-130.882,9	324.869,9

KONZERNBILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 2023

		30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
A.	Langfristiges Vermögen		
I.	Immaterielle Vermögens- und Firmenwerte	(16) 233.032,2	235.897,9
II.	Sachanlagen	(16) 2.019.276,4	1.990.004,0
III.	Beteiligungen (davon Unternehmen at-equity: TEUR 294.826,5 (Vorjahr: 287.087,3 TEUR))	(17) 370.907,5	327.531,7
IV.	Sonstige Finanzanlagen	(18) 61.208,1	126.827,3
		2.684.424,2	2.680.260,9
V.	Derivative Finanzinstrumente	(24.5.) 69.164,8	729.518,2
VI.	Übriges langfristiges Vermögen	(19) 8.058,4	8.156,8
VII.	Aktive latente Steuern	(15) 6.656,7	4.651,3
		2.768.304,1	3.422.587,2
B.	Kurzfristiges Vermögen		
I.	Vorräte	(20) 95.887,9	137.193,6
II.	Derivative Finanzinstrumente	(24.5.) 152.266,0	1.239.345,1
III.	Forderungen und sonstige Vermögenswerte	(21) 611.133,4	910.620,5
IV.	Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen	(5.10.) 258.656,1	273.472,6
V.	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(22) 230.669,4	929.449,9
		1.348.612,8	3.490.081,7
		4.116.916,9	6.912.668,9
		30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
A.	Eigenkapital		
I.	Grundkapital	(23) 88.651,8	88.652,6
II.	Kapitalrücklagen	(23) 216.655,5	216.616,1
III.	Gewinnrücklagen	(23) 1.306.064,1	1.192.647,8
IV.	Sonstige Rücklagen	(23) -16.353,0	280.435,6
V.	Nicht beherrschende Anteile	(23) 15.647,9	16.146,9
		1.610.666,3	1.794.499,0
B.	Langfristige Schulden		
I.	Finanzverbindlichkeiten	(24.5.) 606.268,7	611.136,2
II.	Langfristige Rückstellungen	(25) 222.865,2	227.730,0
III.	Passive latente Steuern	(15) 68.422,6	128.368,6
IV.	Baukostenzuschüsse	(26) 343.794,0	328.462,5
V.	Derivative Finanzinstrumente	(24.5.) 136.037,7	1.130.824,9
VI.	Übrige langfristige Schulden	(27) 47.394,4	47.621,6
		1.424.782,6	2.474.143,8
C.	Kurzfristige Schulden		
I.	Finanzverbindlichkeiten	(24.5.) 32.193,9	49.342,0
II.	Kurzfristige Rückstellungen	(28) 39.088,8	79.033,5
III.	Steuerrückstellungen	(29) 66,0	176,6
IV.	Lieferantenverbindlichkeiten	(24.5.) 275.975,4	279.156,4
V.	Derivative Finanzinstrumente	(24.5.) 438.866,5	1.815.628,6
VI.	Übrige kurzfristige Schulden	(30) 295.277,4	420.689,0
		1.081.468,0	2.644.026,1
		4.116.916,9	6.912.668,9

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS

	Grundkapital TEUR	Kapitalrücklagen TEUR	Gewinnrücklagen TEUR	Rücklagen IAS 19 TEUR	Rücklagen IFRS 9 TEUR
Stand 30.09.2022	88.652,6	216.616,1	1.192.647,8	-54.260,2	293.152,4
Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:					
Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-	-	-6.733,9	-
Erfolgsneutrale Wertänderungen von assoziierten Unternehmen at equity	-	-	-	-7,5	-
Wertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren FVOCI	-	-	75,2	-	38.899,6
Latente Steuern	-	-	-14,3	1.600,0	-8.946,5
Posten, die unter bestimmten Bedingungen nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:					
Hedge Accounting	-	-	-	-	-416.223,0
Hedge Accounting Unternehmen at equity	-	-	-	-	-67,6
Währungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Latente Steuern	-	-	-	-	96.232,5
Sonstiges Ergebnis	-	-	60,9	-5.141,4	-290.105,0
Konzernergebnis	-	-	164.161,4	-	-
Gesamtertrag für die Periode	-	-	164.222,3	-5.141,4	-290.105,0
Dividendenausschüttung	-	-	-53.191,1	-	-
Eigene Anteile	-	38,6	-38,6	-	-
Sonstiges	-0,8	0,8	2.423,7	-	-
Transaktionen mit Anteilseignern	-0,8	39,4	-50.806,0	-	-
Stand 30.09.2023	88.651,8	216.655,5	1.306.064,1	-59.401,6	3.047,4

Sonstige Rücklagen				Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunter- nehmens TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Gesamt TEUR
Neubewertungs- rücklage TEUR	Eigene Anteile TEUR	Währungs- differenzen TEUR	Gesamt TEUR			
39.275,8	-9.324,7	11.592,2	280.435,6	1.778.352,1	16.146,9	1.794.499,0
-	-	-	-6.733,9	-6.733,9	211,6	-6.522,3
-	-	-	-7,5	-7,5	-	-7,5
-	-	-	38.899,6	38.974,8	2,1	38.976,9 (23)
-	-	-	-7.346,5	-7.360,8	-49,7	-7.410,5
-	-	-	-416.223,0	-416.223,0	-	-416.223,0 (23)
-	-	-	-67,6	-67,6	-	-67,6
-	-	141,2	141,2	141,2	150,3	291,5 (5.19.)
-	-	-	96.232,5	96.232,5	-	96.232,5
-	-	141,2	-295.105,2	-295.044,3	314,3	-294.730,0
-	-	-	-	164.161,4	727,1	164.888,5
-	-	141,2	-295.105,2	-130.882,9	1.041,4	-129.841,5
-	-	-	-	-53.191,1	-456,1	-53.647,2 (33)
-	-38,6	-	-38,6	-38,6	-	-38,6 (23)
-1.644,8	-	-	-1.644,8	778,9	-1.084,3	-305,4
-1.644,8	-38,6	-	-1.683,4	-52.450,8	-1.540,4	-53.991,2
37.631,0	-9.363,3	11.733,4	-16.353,0	1.595.018,4	15.647,9	1.610.666,3

	Grundkapital TEUR	Kapitalrücklagen TEUR	Gewinnrücklagen TEUR	Rücklagen IAS 19 TEUR	Rücklagen IFRS 9 TEUR
Stand 30.09.2021	88.653,8	216.596,3	1.151.305,8	-86.006,9	112.759,2
Posten, die nicht nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:					
Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-	-	44.162,3	-
Erfolgsneutrale Wertänderungen von assoziierten Unternehmen at equity	-	-	-	43,3	-
Wertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren FVOCI	-	-	-811,6	-	6.723,0
Latente Steuern	-	-	117,0	-12.458,9	-924,5
Posten, die unter bestimmten Bedingungen nachträglich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:					
Hedge Accounting	-	-	-	-	223.203,8
Hedge Accounting Unternehmen at equity	-	-	-	-	763,4
Währungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Latente Steuern	-	-	-	-	-49.372,5
Sonstiges Ergebnis	-	-	-694,6	31.746,7	180.393,2
Konzernergebnis	-	-	110.159,4	-	-
Gesamtertrag für die Periode	-	-	109.464,8	31.746,7	180.393,2
Dividendenausschüttung	-	-	-66.489,4	-	-
Eigene Anteile	-	18,6	-18,6	-	-
Sonstiges	-1,2	1,2	-1.614,8	-	-
Transaktionen mit Anteilseignern	-1,2	19,8	-68.122,8	-	-
Stand 30.09.2022	88.652,6	216.616,1	1.192.647,8	-54.260,2	293.152,4

Sonstige Rücklagen				Eigenkapital der Gesellschafter des Mutterunter- nehmens TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Gesamt TEUR	
Neubewertungs- rücklage TEUR	Eigene Anteile TEUR	Währungs- differenzen TEUR	Gesamt TEUR				
37.541,1	-9.306,1	8.327,0	63.314,4	1.519.870,3	15.887,4	1.535.757,7	
-	-	-	44.162,3	44.162,3	-421,7	43.740,6	
-	-	-	43,3	43,3	-	43,3	
-	-	-	6.723,0	5.911,4	-	5.911,4	(23)
-	-	-	-13.383,4	-13.266,4	143,9	-13.122,5	
-	-	-	223.203,8	223.203,8	-	223.203,8	(23)
-	-	-	763,4	763,4	-	763,4	
-	-	3.265,2	3.265,2	3.265,2	537,6	3.802,8	(5.19.)
-	-	-	-49.372,5	-49.372,5	-	-49.372,5	
-	-	3.265,2	215.405,1	214.710,5	259,8	214.970,3	
-	-	-	-	110.159,4	1.061,6	111.221,0	
-	-	3.265,2	215.405,1	324.869,9	1.321,4	326.191,3	
-	-	-	-	-66.489,4	-748,0	-67.237,4	(33)
-	-18,6	-	-18,6	-18,6	-	-18,6	(23)
1.734,7	-	-	1.734,7	119,9	-313,9	-194,0	
1.734,7	-18,6	-	1.716,1	-66.388,1	-1.061,9	-67.450,0	
39.275,8	-9.324,7	11.592,2	280.435,6	1.778.352,1	16.146,9	1.794.499,0	

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR	
Ergebnis vor Steuern	212.995,5	121.909,7	
Steuerzahlungen	-32.338,8	-33.054,5	(15)
Ergebnis nach Ertragsteuerzahlungen	180.656,7	88.855,2	
Abschreibungen/Wertaufholungen auf das Anlagevermögen	179.330,2	166.226,7	(16)
Veränderung von langfristigen Rückstellungen	-11.387,1	-22.340,3	
Veränderung des übrigen langfristigen Vermögens	98,4	24.247,8	
Veränderung der übrigen langfristigen Schulden und erhaltenen Anzahlungen	1.254,3	-190,7	
Thesaurierte Ergebnisse der Equity-Unternehmen	-7.814,3	-10.653,4	
Erhaltene Baukostenbeiträge	46.097,2	44.682,9	(26)
Erträge aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen	-30.765,7	-29.279,3	(26)
Verluste aus dem Abgang von Vermögenswerten	2.097,0	2.048,7	
Gewinne aus dem Abgang von Vermögenswerten	-3.005,4	-38.069,2	(31)
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-3.963,5	-1.457,1	
	352.597,8	224.071,3	
Veränderung der kurzfristigen Vermögenswerte	69.561,6	-256.467,6	
Zahlungen aus Sicherungsgeschäften	-960.877,7	1.694.620,8	(24.1.)
Nicht zahlungswirksame Posten aus Derivaten	-317.449,0	-382.959,2	(24.1.)
Sicherheitsleistungen für Derivate	324.445,9	-342.518,4	(24.1.)
Veränderungen der kurzfristigen Verbindlichkeiten	63.461,6	169.688,3	
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	-36.678,2	30.085,8	
Cashflow aus dem operativen Bereich	-504.938,0	1.136.521,0	
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	7.840,8	1.783,3	
Auszahlungen für Zugänge zum Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten	-205.710,6	-184.499,4	(16)
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	281.360,8	34.806,7	
Veränderung des Konsolidierungskreises abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-	-3.259,4	(3)
Auszahlungen für Zugänge von Finanzanlagen und sonstigen Finanzinvestitionen	-192.882,0	-189.105,5	
Cashflow aus dem Investitionsbereich	-109.391,0	-340.274,3	
Dividendenausschüttung	-53.647,2	-67.237,4	(33)
Erwerb eigener Aktien und nicht beherrschender Anteile	-341,4	-237,8	
Sonstige Veränderung von Finanzverbindlichkeiten	-30.466,4	-18.660,2	(24.10.)
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	-84.455,0	-86.135,4	
Cashflow gesamt	-698.784,0	710.111,3	
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	929.449,9	219.197,3	(22)
Cashflow	-698.784,0	710.111,3	
Wechselkurseffekte	3,5	141,3	
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	230.669,4	929.449,9	(22)
Im Cashflow aus dem operativen Bereich sind enthalten:			
Zinseinzahlungen	12.695,2	1.103,8	
Zinsauszahlungen	21.899,1	24.309,7	
Erhaltene Gewinnausschüttungen	9.860,9	15.683,3	(17)

ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS 2022/2023 DER ENERGIE AG OBERÖSTERREICH

I ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN

1. Allgemeine Angaben

Der Energie AG Oberösterreich Konzern ist ein moderner und leistungsfähiger Energie- und Dienstleistungskonzern in den Segmenten Energie, Netz, Entsorgung, Tschechien und Holding & Services.

Mutterunternehmen des Konzerns ist die Energie AG Oberösterreich (FN 76532y) der Firmensitz befindet sich in der Böhmerwaldstraße 3, Linz, Österreich.

Der Konzernabschluss der Energie AG Oberösterreich für das Geschäftsjahr 2022/2023 wurde in Übereinstimmung mit den am Abschlussstichtag verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS), herausgegeben vom International Accounting Standards Board (IASB), sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Committee (IFRIC), wie von der Europäischen Union übernommen, erstellt. Das Geschäftsjahr umfasst den Zeitraum 1. Oktober bis 30. September.

Der vorliegende Konzernabschluss nach IFRS befreit entsprechend § 245a UGB von der Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernjahresabschlusses nach österreichischem UGB. Sofern zusätzliche Angaben nach UGB erforderlich sind, werden diese bei den jeweiligen Erläuterungen hinzugefügt.

Der Konzernabschluss ist in tausend Euro (TEUR) aufgestellt. Bei der Summierung gerundeter Beträge und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen Rundungsdifferenzen auftreten.

2. Änderung von Rechnungslegungsmethoden

2.1 Erstmalig angewendete bzw. geänderte und von der EU übernommene Standards und Interpretationen

Neu anzuwendende, von der EU übernommene geänderte Standards mit Inkrafttreten ¹⁾ am 1.1.2022 oder später:

- IFRS 3 (Amendments: Reference to the Conceptual Framework)
- IAS 37 (Amendments: Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract)
- IAS 16 (Amendments: Property, Plant & Equipment: Proceeds before Intended Use)
- Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle (Amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41)

Die geänderten Standards haben keine wesentliche Auswirkung auf den Konzernabschluss.

¹⁾ Die Standards sind gemäß dem Amtsblatt der EU für jene Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem Datum des Inkrafttretens beginnen.

2.2 Nicht vorzeitig angewendete Standards und Interpretationen

Im Konzernabschluss 2022/2023 wurden folgende, von der EU übernommene Änderungen nicht vorzeitig angewendet:

Inkrafttreten in der EU mit 1.1.2023 oder später:

- IFRS 17 (Insurance Contracts)
- IFRS 17 (Amendments: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information)
- IAS 1 (Amendments: Disclosure of Accounting Policies)
- IAS 8 (Amendments: Definition of Accounting Estimates)
- IAS 12 (Amendments: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction)
- IAS 12 (Amendments: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules)
- IFRS 16 (Amendments: Lease Liability in a Sale and Leaseback)

Folgende Standards und Interpretationen, Änderungen und Verbesserungen von Standards treten mit 1.1.2024 oder später in Kraft, wobei eine Übernahme durch die Europäische Union derzeit noch nicht erfolgt ist:

- IAS 1 (Amendments: Classification of Liabilities as Current or Non-current, Deferral of Effective Date)
- IAS 1 (Amendments: Non-current Liabilities with Covenants)
- IAS 7, IFRS 7 (Amendments: Supplier Finance Arrangements)
- IAS 21 (Amendments: Lack of Exchangeability)

Diese Standards werden voraussichtlich zum Zeitpunkt des Inkrafttretens angewendet werden.

Folgender Standard ist mit 1.1.2016 in Kraft getreten, wurde von der EU aber nicht übernommen:

- IFRS 14 (Regulatory Deferral Accounts)

Bei folgendem Standard wurde das Inkrafttreten auf unbestimmte Zeit verschoben:

- IFRS 10 und IAS 28 (Amendments: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture)

Aus der erstmaligen Anwendung dieser Standards werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss erwartet.

2.3 Sonstige Änderungen

In der Bilanz zum 30.9.2022 wurden unter den langfristigen Schulden unter Punkt "V. Erhaltene Anzahlungen" TEUR 1.849,0 ausgewiesen. Wegen Geringfügigkeit werden langfristige erhaltene Anzahlungen nun nicht mehr gesondert, sondern unter "VI. Übrige langfristige Schulden" ausgewiesen. Die Vergleichsperiode wurde entsprechend angepasst.

Zur Verbesserung der Aussagekraft der Gewinn- und Verlustrechnung und darüber hinaus um die Vergleichbarkeit von Unternehmen derselben Branche zu gewährleisten, werden Ergebnisse aus der Bewertung von Energiederivaten ohne Hedge-Accounting aus dem Portfolio Spark-Spread der Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH (GuD) und der Cogeneration-Kraftwerke Management Oberösterreich GmbH (CMOÖ) in Höhe von

EUR 246,2 Mio. in der Gewinn- und Verlustrechnung in einer gesonderten Position ausgewiesen. Die Änderung der Bilanzierungsmethode erfolgte gemäß IAS 8 retrospektiv durch Anpassung der Vergleichsinformation. Die Umsatzerlöse des Vorjahres in Höhe von EUR 4.002,1 Mio. wurden um EUR 8,4 Mio. auf EUR 3.993,7 Mio. reduziert und die gesonderte Position um EUR 8,4 Mio. erhöht.

3. Konsolidierungskreis

3.1 Grundsätze

Tochterunternehmen

Alle wesentlichen Unternehmen, die von der Energie AG Oberösterreich direkt oder indirekt beherrscht werden (Tochterunternehmen), werden nach IFRS 10 vollkonsolidiert in den Konzernabschluss einbezogen. Beherrschung liegt vor, wenn der Investor schwankenden Renditen aus dem Engagement in dem Beteiligungsunternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels seiner Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen. Die Beherrschung resultiert in sämtlichen Fällen aus den gehaltenen Eigenkapitalinstrumenten (Geschäftsanteile bzw. Aktien).

Gemeinsame Vereinbarungen

IFRS 11 beschreibt die Bilanzierung durch Unternehmen, die gemeinsam eine Vereinbarung kontrollieren. Gemeinsame Kontrolle beinhaltet die vertraglich vereinbarte Teilung der Kontrolle. Besteht ein Anspruch auf das Nettovermögen der Vereinbarung (Gemeinschaftsunternehmen) erfolgt die Bilanzierung nach der Equity-Methode. Bestehen Rechte an den Vermögenswerten und Verpflichtungen für die Verbindlichkeiten der Vereinbarung (Gemeinschaftliche Tätigkeiten), erfolgt eine anteilmäßige Einbeziehung der Vermögenswerte und Schulden sowie der Erträge und Aufwendungen.

Gemeinschaftliche Tätigkeiten

Die Ennskraftwerke Aktiengesellschaft produziert Strom aus Wasserkraftwerken. Die Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH liefert Strom aus dem Betrieb eines Gas- und Dampfkraftwerkes.

Der Konzern hält sowohl an der Ennskraftwerke Aktiengesellschaft als auch an der Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH eine Beteiligung im Ausmaß von 50 %. Die Gesellschaften werden von keinem Gesellschafter beherrscht.

Aufgrund bestehender Stromlieferverträge wird die von den Gesellschaften produzierte elektrische Energie von den Gesellschaftern übernommen, wobei die Verrechnung zu anteiligen Produktionskosten zuzüglich einer entsprechenden Gewinnmarge erfolgt. Durch die Stromlieferverträge bestehen Rechte an den Vermögenswerten. Da die Schulden der Vereinbarungen im Wesentlichen nur durch diese Zahlungsströme beglichen werden können, liegen Verpflichtungen für die Schulden der gemeinsamen Vereinbarung vor. Die Ennskraftwerke Aktiengesellschaft sowie die Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH werden daher als gemeinschaftliche Tätigkeit nach IFRS 11 eingestuft.

Der Anteil an den Vermögenswerten und Schulden sowie Erlösen und Aufwendungen wird im Konzernabschluss ausgewiesen. Als Anteil für die anteilige Einbeziehung der Ennskraftwerke Aktiengesellschaft wird der durchschnittliche Anteil an den Stromlieferungen (38 %) herangezogen. Als Quote für die Konsolidierung der Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH wird der Anteil am Strombezug in Höhe von 70 % verwendet.

Gemeinschaftsunternehmen

Aufgrund besonderer gesellschaftsrechtlicher Vereinbarungen liegt bei der „Papyrus“ Altpapierservice Handelsgesellschaft m.b.H. (Salzburg), der Papyrus Wertstoff Service GmbH (Bad Reichenhall, Deutschland) sowie der Fernwärme Steyr GmbH trotz einer Mehrheit an Stimmrechten keine Beherrschung vor. Diese Gesellschaften werden mit weiteren Investoren gemeinschaftlich geführt und daher nach der Equity-Methode bewertet.

Assoziierte Unternehmen

Unternehmen, bei denen die Energie AG Oberösterreich über einen maßgeblichen Einfluss verfügt (assoziierte Unternehmen) werden nach der Equity-Methode bewertet. Der maßgebliche Einfluss besteht aufgrund von Anteilen am Gesellschaftskapital. Die Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation ist ein Infrastrukturanbieter für Energie, Verkehr und Telekommunikation. Die Wels Strom GmbH ist ein Energieversorgungs- und Dienstleistungsunternehmen.

Der Konsolidierungskreis entwickelte sich wie folgt:

	Vollkonsolidierung	Quoten- konsolidierung	Equitykonsolidierung
30.09.2022	49	2	13
Verschmelzung	-1	-	-
30.09.2023	48	2	13

Im Segment Tschechien wurde die VAK Zápy s.r.o. (KV) mit der Vodovody kanalizace Beroun a.s. (KV) verschmolzen.

Gemeinschaftsunternehmen

Die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung der Gemeinschaftsunternehmen (100 %) stellt sich wie folgt dar:

	BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH, Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH		Windpower EP GmbH		Sonstige Gemeinschafts- unternehmen	
	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR
Langfristiges Vermögen	222,5	183,4	24,6	27,4	55,1	52,9
Kurzfristiges Vermögen	55,7	81,6	7,3	8,2	33,9	27,7
	278,2	265,0	31,9	35,6	89,0	80,6
Eigenkapital	70,5	76,5	6,5	7,2	38,0	32,4
Langfristige Schulden	183,0	97,1	23,2	26,4	33,6	37,4
Kurzfristige Schulden	24,7	91,4	2,2	2,0	17,4	10,8
	278,2	265,0	31,9	35,6	89,0	80,6
Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente	7,0	75,5	6,1	7,3	11,1	5,5
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	67,5	-	22,0	25,2	25,2	26,1
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	-	67,5	0,4	0,2	3,7	2,1

	BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH, Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH		Windpower EP GmbH		Sonstige Gemeinschafts- unternehmen	
	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR
Umsatzerlöse	11,1	1,7	9,9	10,3	66,0	69,3
Abschreibung	-8,8	-12,6	-2,9	-2,9	-3,9	-3,6
Zinserträge	-	-	0,4	-	0,5	0,2
Zinsaufwand	-0,9	-0,5	-0,8	-0,3	-1,0	-0,6
Steuern	-1,8	0,2	-1,2	-1,5	-2,2	-1,9
Ergebnis nach Steuern	-4,8	-6,6	3,6	4,4	6,4	5,8
Anteil am Nettvermögen 01.10.	38,3	-	3,6	2,3	14,5	12,3
Erstmalige Einbeziehung	-	41,6	-	-	-	-
Jahresergebnis	-2,5	-3,3	1,8	3,0	3,5	2,8
Ausschüttungen	-	-	-2,2	-1,7	-0,1	-0,6
Anteil am Nettvermögen 30.09.	35,8	38,3	3,2	3,6	17,9	14,5
Firmenwert	0,2	0,2	-	-	0,3	0,7
Buchwert 30.09.	36,0	38,5	3,2	3,6	18,2	15,2

Assoziierte Unternehmen

Die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung der assoziierten Unternehmen (100 %) stellt sich wie folgt dar:

	Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation		Wels Strom GmbH		Sonstige Assoziierte Unternehmen	
	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR
Langfristiges Vermögen	1.695,2	1.552,0	93,2	94,2	5,8	5,4
Kurzfristiges Vermögen	462,8	392,2	25,9	26,4	7,3	4,6
	2.158,0	1.944,2	119,1	120,6	13,1	10,0
Eigenkapital	621,9	605,5	30,4	25,2	9,2	7,2
Langfristige Schulden	743,8	735,8	26,0	29,0	2,6	2,6
Kurzfristige Schulden	792,3	602,9	62,7	66,4	1,3	0,2
	2.158,0	1.944,2	119,1	120,6	13,1	10,0

	Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation		Wels Strom GmbH		Sonstige Assoziierte Unternehmen	
	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR	2022/2023 Mio. EUR	2021/2022 Mio. EUR
Umsatzerlöse	2.868,0	2.661,2	192,1	182,7	8,6	7,6
Ergebnis nach Steuern	16,4	47,8	7,8	10,7	1,9	2,0
Ausschüttungen	-	-30,3	-2,7	-5,2	-	-0,9
Anteil am Nettovermögen 01.10.	158,2	153,7	12,3	9,6	2,9	2,4
Jahresergebnis	4,3	12,5	3,8	5,2	0,8	0,8
Ausschüttungen	-	-8,0	-1,3	-2,5	-	-0,3
Anteil am Nettovermögen 30.09.	162,5	158,2	14,8	12,3	3,7	2,9
Wertaufholung	-	-	-	3,5	-	-
Firmenwert	19,7	19,7	36,7	33,2	-	-
Buchwert 30.09.	182,2	177,9	51,5	49,0	3,7	2,9

3.2 Konzernunternehmen

	Sitz	Beteiligungsanteil in % (Vorjahr)	Konsolidie- rungsart (Vorjahr)
Österreich			
Energie AG Oberösterreich	Linz	Mutterunternehmen	
Energie AG Group Treasury GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Businesskunden GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Business Services GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Bohemia GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Customer Services GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Erzeugung GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Kraftwerk Ennschafen GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Kommunalservice GmbH	Wels	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Personalmanagement GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Personal Power GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Renewable Power GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Service- und Beteiligungsverwaltungs- GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Telekom GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Tech Services GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Trading GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Umwelt Holding GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Umwelt Service GmbH	Wels	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Vertrieb GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie-Contracting Steyr GmbH	Steyr	100,00 (100,00)	KV (KV)
Abfall-Aufbereitungs-GmbH	Hörsching	100,00 (100,00)	KV (KV)
ASPG Altlastensanierungsprojekte GmbH	Wels	100,00 (100,00)	KV (KV)
Cogeneration-Kraftwerke Management Oberösterreich GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Energie AG Oberösterreich Öko GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
IfEA Institut für Energieausweis GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Netz Oberösterreich GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
Wertstatt 8 GmbH	Linz	100,00 (100,00)	KV (KV)
MA Restabfallverwertung GmbH	Wels	99,00 (99,00)	KV (KV)
WDL-Wasserdienstleistungs GmbH	Linz	90,00 (90,00)	KV (KV)
Market Calling Marketinggesellschaft mbH	Linz	60,00 (60,00)	KV (KV)
Ennskraftwerke Aktiengesellschaft	Steyr	50,00 (50,00)	GT (GT)
Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH	Linz	50,00 (50,00)	GT (GT)
„Papyrus“ Altpapierservice Handelsgesellschaft m.b.H.	Salzburg	63,33 (63,33)	GU (GU)
Fernwärme Steyr GmbH	Steyr	51,00 (51,00)	GU (GU)
AMR Austrian Metal Recovery GmbH	Linz	50,00 (50,00)	GU (GU)
BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH	Linz	50,00 (50,00)	GU (GU)
Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH	Linz	50,00 (50,00)	GU (GU)
Windpower EP GmbH	Parndorf	50,00 (50,00)	GU (GU)
Bioenergie Steyr GmbH	Behamberg	49,00 (49,00)	GU (GU)
Energie Ried Wärme GmbH	Ried im Innkreis	40,00 (40,00)	GU (GU)
Wels Strom GmbH	Wels	49,00 (49,00)	KE (KE)
Geothermie-Wärmegesellschaft Braunau-Simbach mbH	Braunau	40,00 (40,00)	KE (KE)
Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation	Salzburg	26,13 (26,13)	KE (KE)
mieX GmbH	Peilstein	100,00 (100,00)	KO (KO)
Energy IT Service GmbH	Linz	66,67 (66,67)	KO (KO)
BBI Breitbandinfrastruktur GmbH	Linz	55,00 (55,00)	KO (KO)
RVL Reststoffverwertung Lenzing GmbH	Lenzing	50,00 (50,00)	KO (KO)
WDL Infrastruktur GmbH	Linz	49,00 (49,00)	KO (KO)
OÖ Science-Center Wels Errichtungs-GmbH	Wels	50,00 (50,00)	KO (KO)
GRB Geothermie Ried Bohrung GmbH	Ried im Innkreis	40,00 (40,00)	KO (KO)
Recycling Innsbruck GmbH	Innsbruck	25,00 (25,00)	KO (KO)

sowie Synergieeffekten. Die Werthaltigkeit wird mindestens einmal jährlich nach IAS 36 getestet. Passive Unterschiedsbeträge nach IFRS 3 werden sofort erfolgswirksam erfasst.

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss vollkonsolidiert bzw. anteilmäßig einbezogenen Unternehmen werden nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt. Die Einzelabschlüsse der vollkonsolidiert einbezogenen Unternehmen, der gemeinschaftlichen Tätigkeiten, der Gemeinschaftsunternehmen sowie der nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen sind zum Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt bzw. werden Zwischenabschlüsse erstellt.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge sowie Zwischenergebnisse werden eliminiert.

5. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

5.1 Rahmenbedingungen

Das Geschäftsjahr 2022/2023 war von vergleichsweise hohen Zinsen, einer hohen Inflationsrate sowie einer verhaltenen Konjunktorentwicklung geprägt. Die genannten Umstände gehen unter anderem bei der Bewertung von Rückstellungen über Abzinsungssätze sowie bei der Durchführung von Wertminderungstests über Abzinsungssätze und die Planung der künftigen Einzahlungsüberschüsse in den Konzernabschluss ein.

Das Bundesgesetz über den Energiekrisenbeitrag-Strom legte für das Kalenderjahr 2023 eine Obergrenze für elektrische Energie in Höhe von EUR 140,00/MWh fest, der im Juni auf EUR 120,00/MWh reduziert wurde. Erlöse über diesen Wert wurden mit einer Abgabe in Höhe von 90 % belegt, wobei bestimmte Investitionen bei der Ermittlung der Obergrenze angerechnet werden konnten.

5.2 Schätzungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses erforderte die Vornahme von Schätzungen, welche die im Konzernabschluss ausgewiesenen Aktiva und Passiva, Erträge und Aufwendungen sowie Anhangangaben beeinflussen.

Insbesondere bei der Ermittlung von Rückstellungen sowie bei der Überprüfung der Werthaltigkeit von Vermögenswerten werden Einschätzungen und Annahmen getroffen.

Schätzungen und Annahmen betreffen im Bereich der Personalrückstellungen vor allem Zinssätze, Lohn- und Gehaltstrends sowie Fluktuation.

Der zur Ermittlung der Personalrückstellungen herangezogene Gehaltstrend setzt sich aus einer prognostizierten künftigen Erhöhung der kollektivvertraglichen Löhne und Gehälter sowie durchschnittlichen individuellen Lohn- und Gehaltssteigerungen zusammen.

Der Zinssatz zur Abzinsung der Personalrückstellungen wird von einem externen Dienstleister auf Basis von „high quality corporate bonds“ ermittelt, wobei eine Anpassung an die unternehmensinterne Duration erfolgt.

Als Zinssatz zur Abzinsung von sonstigen langfristigen Rückstellungen wird ein risikoloser Zinssatz, ermittelt aus Staatsanleihen mit einem AAA-Rating, herangezogen.

Im Zuge der Überprüfung der Werthaltigkeit von Vermögenswerten sowie Geschäfts- und Firmenwerten werden Schätzungen künftiger Cashflows sowie von Zinssätzen vorgenommen (siehe hierzu [Pkt. 5.5. > Seite 196ff](#)).

Die vorgenommenen Einschätzungen können von den sich tatsächlich ergebenden Beträgen abweichen und künftige Konzernabschlüsse beeinflussen. Hinsichtlich möglicher Auswirkungen von Schätzungsänderungen verweisen wir in Bezug auf Impairment-Tests sowie versicherungsmathematische Parameter auf die Sensitivitätsanalysen.

Folgende Bilanzposten sind wesentlich von Schätzungen beeinflusst:

Buchwerte	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Firmenwerte	89.860,6	89.725,5
Sachanlagen	2.019.276,4	1.990.004,0
Beteiligungen	370.907,5	327.531,7
Langfristige Rückstellungen	222.865,2	227.730,0
Kurzfristige Rückstellungen	39.088,8	79.033,5

5.3 Immaterielle Vermögenswerte

Der aus dem Erwerb von Tochterunternehmen resultierende Geschäfts- oder Firmenwert wird unter den immateriellen Vermögenswerten dargestellt. Der Geschäfts- oder Firmenwert wird mit den Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet.

Sonstige Vermögenswerte, die vom Konzern erworben werden und begrenzte Nutzungsdauern haben, werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter planmäßiger Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen bewertet.

Entwicklungskosten sind gemäß IAS 38 (Intangible Assets) unter bestimmten Voraussetzungen als selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte zu aktivieren und in der Folge über ihre Nutzungsdauer abzuschreiben.

Mit Ausnahme des Geschäfts- oder Firmenwertes werden immaterielle Vermögenswerte über den Zeitraum folgender geschätzter Nutzungsdauern abgeschrieben:

	Nutzungsdauer in Jahren
Immaterielle Vermögenswerte	
Strombezugsrechte	15 - 99
Andere Rechte	4 - 50
Kundenstock	10 - 25
Deponierungsrechte und Deponien	nutzungsbedingt

Ausgaben für Forschungstätigkeiten mit der Aussicht auf neue wissenschaftliche oder technische Erkenntnisse werden als Aufwand erfasst.

5.4 Sachanlagen

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter planmäßiger Abschreibungen und kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet.

Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten beinhalten Aufwendungen, die dem Erwerb des Vermögenswerts direkt zurechenbar sind. Die Herstellungskosten für selbsterstellte Vermögenswerte beinhalten:

- die Materialkosten und Fertigungslöhne, einschließlich Material- und Fertigungsgemeinkosten. Aufwendungen der allgemeinen Verwaltung werden nicht aktiviert
- alle anderen direkt zurechenbaren Kosten, die anfallen, um die Vermögenswerte in einen betriebsbereiten Zustand für ihren beabsichtigten Zweck zu bringen
- die geschätzten Kosten für den Abbruch und die Beseitigung der Gegenstände und die Wiederherstellung des Standorts
- aktivierte Fremdkapitalkosten

Nachträgliche Ausgaben werden nur aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass der mit den Ausgaben verbundene künftige wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird. Laufende Reparaturen und Instandhaltungen werden sofort als Aufwand erfasst.

Sachanlagen werden ab dem Zeitpunkt abgeschrieben, an dem sie zur Verfügung stehen oder im Hinblick auf selbsterstellte Vermögenswerte ab dem Zeitpunkt, an dem der Vermögenswert fertiggestellt und gebrauchsfertig ist.

Sofern für wesentliche Komponenten des Anlagevermögens unterschiedliche Nutzungsdauern anzusetzen sind, werden diese im Sinne des Component-Approach (IAS 16.43) berücksichtigt.

Die planmäßigen Abschreibungen werden bei den wesentlichen Sachanlagen nach folgenden konzerneinheitlichen Nutzungsdauern bemessen:

	Nutzungsdauer in Jahren
Bauten	
Gebäude	50
Sonstige Baulichkeiten	10 - 50
Wasserbauten	50 - 75
Technische Anlagen und Maschinen	
Kraftwerke	10 - 50
Stromnetz	15 - 40
Entsorgungsanlagen	6 - 20
Telekomanlagen	7 - 20
Betriebs- und Geschäftsausstattung	
	3 - 10

5.5 Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten

Im vierten Quartal eines jeden Geschäftsjahres bzw. bei Auftreten eines Indikators auf Wertminderung auch unterjährig wird eine Überprüfung der Werthaltigkeit (Impairment-Test) der Geschäfts- oder Firmenwerte durchgeführt, um einen etwaigen Wertminderungsbedarf zu ermitteln. Dabei werden die Geschäfts- oder Firmenwerte den Einheiten zugeordnet, von denen erwartet wird, dass sie einen Nutzen aus den künftigen Ertragsersparungen und Synergien des Zusammenschlusses ziehen. Die Firmenwerte im Geschäftsbereich Vertrieb werden entsprechend der Steuerung und Berichterstattung im Konzern der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Vertrieb“ zugeordnet. Im Segment Entsorgung werden die Gesellschaften in Österreich aufgrund der gegebenen Führungs- und Reportingstruktur

länderweise zusammengefasst. Im Segment Tschechien entspricht die zahlungsmittelgenerierende Einheit „CEVAK a.s.“ der Gesellschaft.

Ein Wertminderungsaufwand wird erfasst, wenn der Buchwert einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit ihren erzielbaren Betrag übersteigt. Der erzielbare Betrag entspricht dem höheren Betrag aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bzw. Nutzungswert. Der Nutzungswert wird durch Abzinsung künftiger Cashflows ermittelt, die voraussichtlich von einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit erzielt werden können. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten wird aus unternehmensexterner Sicht ermittelt, der Nutzungswert wird aus unternehmensinterner Sicht bestimmt.

Die zur Ermittlung des Nutzungswertes herangezogenen Cashflows basieren auf der vom Vorstand genehmigten fünfjährigen Mittelfristplanung. Die Planungsrechnungen basieren sowohl auf Erfahrungen aus der Vergangenheit als auch auf externen Informationsquellen. Die Annahmen über Cashflows nach Ende der Detailplanungsperiode basieren auf Analysen der Vergangenheit sowie auf Zukunftsprognosen. Künftige Restrukturierungen und Erweiterungsinvestitionen, für die noch keine Mittelabflüsse erfolgt sind bzw. noch keine Verpflichtung besteht, werden nicht berücksichtigt. Nach dem Detailplanungszeitraum wird eine Wachstumsrate von 1,0 % (Vorjahr: 1,0 %) angesetzt. Die Wachstumsrate wird unter Berücksichtigung von Strompreisprognosen, Prognosen über das künftige BIP-Wachstum sowie erwarteten Steigerungen von Aufwendungen festgelegt. Die Annahmen über das künftige BIP-Wachstum stammen von Veröffentlichungen der Europäischen Kommission. Für Zwecke der Überprüfung der Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten wird der Nutzungswert herangezogen.

Der Diskontierungszinssatz ist ein Nach-Steuer-Zinssatz, der die gegenwärtigen Markteinschätzungen und die spezifischen Risiken der zahlungsmittelgenerierenden Einheit widerspiegelt.

5.5.1 Planannahmen Vertrieb

Die Planung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Vertrieb erfolgt nach den Sparten Strom (Großkunden; Business-, Gewerbe- und Privatkunden), Gas, Wärme und Telekomvertrieb sowie Kundenprojekte und Dienstleistungen.

Aufgrund der Volatilität an den Energiemärkte wurde in den Sparten Strom und Gas eine nach Haupt- und Zweitmarke getrennt durchgeführte Planung auf Basis erzielbarer Margen vorgenommen.

Die Bezugskosten für Strom und Gas basieren – soweit verfügbar – auf Marktdaten, sofern keine Marktdaten verfügbar waren, wurden Schätzungen auf Basis von Marktstudien und Annahmen vorgenommen.

Die Inflationsrate wird als Ansatz für die Fortschreibung der externen Kosten verwendet.

5.5.2 Planannahmen Entsorgung

Die Planung im Segment Entsorgung berücksichtigt die auf Konzernebene fixierten zentralen Planungsprämissen bezüglich Wirtschaftswachstum, Inflation, Zins- und Wechselkursentwicklung im Planungszeitraum.

Die Umsatzplanung basiert auf einer Detailplanung der einzelnen Produkte und Dienstleistungen je Standort. Im Bereich der Verbrennungsanlagen und der wesentlichen Großkunden kamen hier auch Einzelkundenplanungen Bezug nehmend auf vertragliche Rahmenparameter zum Einsatz. Für Alt- und Wertstoffe wurde eine zum Planungszeitpunkt realistisch erscheinende Preisentwicklung für den Planungszeitraum angesetzt. Bei den anderen Produkten und Leistungen wurde ein zu erwartender Geschäftsverlauf projiziert, die

Umsätze von Strom und Fernwärme wurden auf Basis von Verträgen bzw. Zukunftsprognosen ermittelt.

Basierend auf den zu erwartenden Marktentwicklungen wurden für die wesentlichen Entsorgungsanlagen die Verwertungs- bzw. Durchsatzmengen geplant. Wesentlich sind hier ein erwarteter Durchsatz von 305.000 Tonnen für die MVA Wels und 295.000 Tonnen für die RVL in Lenzing.

Die wesentlichen Aufwandspositionen wie Personalaufwand, Fuhrparkkosten, Instandhaltung und Abgaben wurden in Einklang mit der Umsatz- und Anlagenplanung geplant.

5.5.3 Planannahmen Segment Tschechien

Die Planung für das Segment Tschechien berücksichtigt zentral vorgegebene, länderspezifische Planungsparameter, wie die Entwicklung der Inflationsrate, des Wirtschaftswachstums, der Zinsen sowie der Wechselkurse.

Die Umsatzplanung im Trink- und Abwasserbereich sowie im Wärmesektor in Tschechien, ist auf ein Mengen-Preisgerüst gestützt, welches im Bereich der Absatzplanung auf historische Verbrauchsdaten und einem unter Heranziehung der Planungsparameter abgeleitetem Trend basiert. Die geplanten Trink- und Abwassergebühren und auch die Wärmepreise sind unter Berücksichtigung der bestehenden Vertragsdaten, einer Einschätzung der künftigen Entwicklung der Aufwendungen und unter Beachtung etwaig geltender, regulatorischer Rahmenbedingungen von jeder Planungseinheit festgelegt worden.

Für die Planung wesentlicher Aufwandspositionen sind im Segment Tschechien länderspezifische Planungsparameter unter Verwendung externer Analysteneinschätzungen ermittelt worden. Davon umfasst sind insbesondere Preisentwicklungen von Rohwasser, Chemikalien, Treibstoffen sowie Strom- und Gaspreisen.

Eine wesentliche Planungsprämisse betrifft die Aufrechterhaltung der bestehenden Trink- und Abwasserverträge mit den Gemeinden und Verbänden im Planungszeitraum.

5.6 Werthaltigkeit von sonstigen immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen

Nach IAS 36 (Impairment of Assets) sind immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einem Impairment-Test (Prüfung auf Werthaltigkeit) zu unterziehen, sofern ein Anhaltspunkt dafür vorliegt, dass ein Vermögenswert bzw. eine zahlungsmittelgenerierende Einheit wertgemindert sein könnte oder eine Wertaufholung erforderlich sein könnte. Eine Wertminderung wird erfasst, wenn der Buchwert den erzielbaren Betrag des Vermögenswerts bzw. der zahlungsmittelgenerierenden Einheit übersteigt. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert.

Der Nutzungswert wird durch Abzinsung künftiger Cashflows ermittelt, die voraussichtlich von einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit erzielt werden können. Die zur Ermittlung des Nutzungswertes herangezogenen Cashflows basieren auf der vom Vorstand genehmigten fünfjährigen Mittelfristplanung. Für den danach folgenden Zeitraum wird eine ewige Rente oder eine Berechnung bis zum voraussichtlichen Ende der Nutzungsdauer der Anlage berücksichtigt. Die Planungsrechnungen basieren sowohl auf Erfahrungen aus der Vergangenheit als auch auf externen Informationsquellen. Künftige Restrukturierungen und Erweiterungsinvestitionen werden nicht berücksichtigt. Der Diskontierungszinssatz ist ein Nach-Steuer-Zinssatz, der die gegenwärtigen Markteinschätzungen und die spezifischen Risiken der zahlungsmittelgenerierenden Einheit widerspiegelt.

Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten wird aus unternehmensexterner Sicht ermittelt, der Nutzungswert wird aus unternehmensinterner Sicht bestimmt.

5.7 Beteiligungen

Der Beteiligungsansatz der nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen wird entsprechend dem gehaltenen Kapitalanteil um die Eigenkapitalveränderungen und Wertminderungen- bzw. Wertaufholungen erhöht bzw. vermindert. Die Eigenkapitalveränderungen werden erfolgswirksam bzw. im sonstigen Ergebnis erfasst.

5.8 Vorräte

Die Bewertung der Vorräte erfolgt zu durchschnittlichen Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten (gleitendes Durchschnittspreisverfahren) oder zum niedrigeren Nettoveräußerungswert. Die Herstellungskosten beinhalten direkt zurechenbare Kosten sowie anteilige Material- und Fertigungsgemeinkosten.

Wertminderungen aus reduzierter Verwertbarkeit wird durch Abwertung Rechnung getragen.

5.9 Emissionszertifikate

Die gemäß Emissionszertifikatesgesetz gratis zugeteilten CO₂-Emissionszertifikate werden bei der Zuteilung mit dem Marktwert bewertet und unter den kurzfristigen Forderungen sowie den kurzfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Schwankungen des Marktwertes werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Im Zuge des Verbrauches der Emissionszertifikate werden entsprechende Rückstellungen gebildet, die Verbindlichkeit aus der Zuteilung wird erfolgswirksam reduziert. Bei Abgabe der Emissionszertifikate an die Registerstelle wird die Rückstellung mit dem Aktivposten saldiert.

Zugekaufte Zertifikate werden unter den kurzfristigen Forderungen ausgewiesen. Schwankungen des Marktwertes werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Im Zuge des Verbrauches der Emissionszertifikate werden entsprechende Rückstellungen gebildet. Bei Abgabe der Emissionszertifikate an die Registerstelle wird die Rückstellung mit dem Aktivposten saldiert.

5.10 Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen

Der Posten Festgeldanlagen beinhaltet hoch liquide Festgelder mit einer originären Laufzeit von länger als drei Monaten bis zu einem Jahr. Festgeldanlagen mit einer Laufzeit über einem Jahr werden in den „Sonstigen Finanzanlagen“ ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten unter der Kategorie „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“. Darüber hinaus beinhaltet dieser Posten Veranlagungen in Geldmarktfonds, eingestuft in die Kategorie „Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)“.

5.11 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Der Posten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhaltet Kassenbestände, Guthaben bei Finanzinstitutionen mit einer originären Laufzeit von bis zu drei Monaten soweit sie keiner Verfügungsbeschränkung unterliegen sowie Veranlagungen in kurzfristigen Anleihen, die unmittelbar in einen festgelegten Zahlungsmittelbetrag umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten unter der Kategorie „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“.

5.12 Finanzinstrumente

Käufe und Verkäufe von originären Finanzinstrumenten werden zum Erfüllungstag angesetzt. Käufe und Verkäufe von derivativen Finanzinstrumenten werden am Handelstag angesetzt. Die Bewertung der Finanzinstrumente erfolgt im Zugangszeitpunkt grundsätzlich zum Fair

Value unter Berücksichtigung der Transaktionskosten (ausgenommen Finanzinstrumente der Kategorie FVPL). Die Finanzinstrumente werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Zahlungen aus dem Investment erloschen sind oder übertragen wurden und der Konzern im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat.

5.12.1 Originäre Finanzinstrumente

Im Energie AG Konzern werden die Kategorien „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“, „Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)“, „Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)“, „Financial Liabilities at Amortized Cost (FLAC)“, verwendet.

Der Kategorie „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“ werden finanzielle Vermögenswerte zugeordnet, die im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten werden, dessen Zielsetzung darin besteht, finanzielle Vermögenswerte zur Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungsströme zu halten und deren Vertragsbedingungen zu festgelegten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen führen, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen darstellen. Die Erstbewertung erfolgt zum Fair Value unter Einbeziehung von Transaktionskosten, die Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten.

Bei zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten (AC), deren Ausfallrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat sowie bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird eine Wertberichtigung in Höhe des über die Laufzeit erwarteten Kreditverlustes eingestellt. Hat sich das Ausfallrisiko seit dem erstmaligen Ansatz nicht signifikant erhöht, wird eine Wertberichtigung in Höhe des erwarteten 12-Monats-Kreditverlustes gebildet. Ist die Laufzeit niedriger als 12 Monate, erfolgt die Ermittlung der Wertberichtigung auf Basis der niedrigeren Laufzeit.

In die Kategorie „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“ fallen im wesentlichen gegebene Ausleihungen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen an gemeinsame Vereinbarungen und assoziierte Unternehmen, Sonstige finanzielle Forderungen, Festgeldanlagen sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Für bestimmte Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumenten, die ansonsten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet worden wären, wurde unwiderruflich die Wahl getroffen, im Rahmen der Folgebewertung die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts im sonstigen Ergebnis zu erfassen („Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)“). In diese Kategorie fallen im wesentlichen Sonstige Beteiligungen sowie Wertpapiere (Aktien). Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt, soweit verfügbar, durch Börsenkurse, andernfalls durch Bewertung anhand von intern bzw. extern verfügbarer Bewertungsparameter.

Bestimmte Wertpapiere (Anteile an Investmentfonds) sowie Geldmarktfonds im Bilanzposten „Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen“ werden der Kategorie „Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)“ zugordnet. Der beizulegende Zeitwert wird aus aktuellen Marktnotierungen abgeleitet.

Finanzverbindlichkeiten, sofern sie nicht aus Leasingverhältnissen stammen, Lieferantenverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sowie gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen und Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten werden der Kategorie „Financial Liabilities at Cost (FLAC)“ zugeordnet und werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Die Erstbewertung erfolgt zum Fair Value unter Einbeziehung von Transaktionskosten. Ein Agio, Disagio sowie sonstige Begebungskosten werden über die Laufzeit der Finanzierung verteilt und im Finanzergebnis ausgewiesen.

5.12.2 Derivative Finanzinstrumente und Sicherungsgeschäfte

Im Konzern werden derivative Finanzinstrumente insbesondere zur Absicherung von Zinsänderungs-, Strompreis-, Gaspreis- und CO₂-Preisrisiken eingesetzt.

Die Anforderungen gemäß IFRS 9 an das Hedge Accounting umfassen insbesondere die Dokumentation der Sicherungsbeziehung zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft, die Sicherungsstrategie sowie die regelmäßige Effektivitätsmessung. Nach IFRS 9 ist die Sicherungsbeziehung effektiv, wenn eine wirtschaftliche Beziehung zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft besteht, die Auswirkung des Ausfallrisikos keinen dominanten Einfluss auf die Wertänderung hat, die sich aus der wirtschaftlichen Beziehung ergibt und die Sicherungsquote aus dem Volumen des tatsächlich gesicherten Grundgeschäfts und dem Volumen des Sicherungsgeschäfts, das zur Absicherung tatsächlich eingesetzt wird, entspricht. Bei der Beurteilung der Effektivität werden sämtliche Bestandteile der Marktwertänderung von Derivaten berücksichtigt.

Wird ein derivatives Finanzinstrument nach IFRS 9 als Sicherungsgeschäft in einem Cash Flow Hedge eingesetzt, wird der effektive Teil der Fair Value Veränderung des Sicherungsinstruments im Eigenkapital als Bestandteil des sonstigen Ergebnisses ausgewiesen. Eine Umbuchung in die Gewinn- und Verlustrechnung wird in der Periode vorgenommen, in der die Cashflows des Grundgeschäfts erfolgswirksam werden. Entfällt das gesicherte Grundgeschäft, wird das Sicherungsergebnis erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht. Der ineffektive Anteil der Marktwertänderung eines Sicherungsinstrumentes, für das ein Cash Flow Hedge gebildet wurde, wird im erforderlichen Umfang erfolgswirksam erfasst.

Im Rahmen von Fair Value Hedge Accounting wird neben der Marktwertänderung des Derivats auch die gegenläufige Marktwertänderung des Grundgeschäfts, soweit sie auf das gesicherte Risiko entfällt, erfolgswirksam erfasst.

Derivate ohne Hedge-Beziehung werden in den Kategorien „Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)“ bzw. „Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)“ erfasst. Marktwertveränderungen von Derivaten ohne Hedge-Beziehung werden im operativen Ergebnis ausgewiesen.

Verträge, die für die Zwecke des Empfangs oder der Lieferung nicht finanzieller Posten gemäß dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- oder Nutzungsbedarf abgeschlossen und in diesem Sinne gehalten werden, werden nicht als derivative Finanzinstrumente zum Fair Value gemäß IFRS 9, sondern als schwebende Geschäfte gemäß den Regelungen des IAS 37 behandelt.

5.13 Rückstellungen IAS 19

Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen, Stufenpension/Vorruhestand und Jubiläumsgelder werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) gemäß IAS 19 (Employee Benefits) berechnet. Erwartete Steigerungen von Löhnen, Gehältern und Pensionen werden berücksichtigt. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden bei Pensions- und Abfertigungsrückstellungen im sonstigen Ergebnis, bei Rückstellungen für Jubiläumsgeld sowie Stufenpension/Vorruhestand erfolgswirksam erfasst. Zinsaufwendungen werden im Finanzergebnis dargestellt.

5.14 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten alle am Bilanzstichtag erkennbaren Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und deren Höhe oder Fälligkeit unsicher ist. Rückstellungen werden mit dem Betrag mit der höchsten Eintrittswahrscheinlichkeit

bewertet. Abgezinsten Kosten für Verpflichtungen aus dem Abbruch bzw. der Beseitigung von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie der Wiederherstellung von Standorten werden geschätzt, im Zugangszeitpunkt der Anlage aktiviert und als Rückstellung erfasst.

5.15 Latente Steuern

Latente Steuern werden für temporäre Abweichungen zwischen den Wertansätzen in der Konzernbilanz und den Wertansätzen in den Steuerbilanzen der Einzelgesellschaften gebildet. Darüber hinaus werden zukünftige Steuerentlastungen aufgrund von steuerlichen Verlustvorträgen berücksichtigt. Soweit mit einer Verrechnung nicht mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gerechnet werden kann, werden Wertberichtigungen vorgenommen.

5.16 Baukostenzuschüsse

Inhalt dieser Position sind hauptsächlich von Strom-, Gas- und Fernwärmekunden vereinnahmte Entgelte für die Herstellung von Anschlüssen. Passivierte Baukostenzuschüsse werden entsprechend dem Abschreibungsverlauf der korrespondierenden Anlagegüter umsatzwirksam aufgelöst.

5.17 Investitionszuschüsse

Zuwendungen der öffentlichen Hand für die Anschaffung von Vermögenswerten werden als Investitionszuschüsse passiviert und entsprechend der Nutzungsdauer in den sonstigen betrieblichen Erträgen aufgelöst.

5.18 Haftungen

Haftungen sind mögliche oder bestehende Verpflichtungen – die auf vergangenen Ereignissen beruhen, bei denen ein Abfluss von Ressourcen nicht wahrscheinlich ist. Es bestehen keine wesentlichen Haftungen.

5.19 Fremdwährungsumrechnung

Die Währungsumrechnung wird nach dem Konzept der funktionalen Währung vorgenommen. Bei allen konsolidierten Gesellschaften ist die funktionale Währung die jeweilige Landeswährung. Dementsprechend werden Posten der Bilanz mit dem Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag, Posten der Gewinn- und Verlustrechnung mit dem Durchschnittskurs der Periode umgerechnet. Differenzen aus der Umrechnung des anteiligen Eigenkapitals werden im sonstigen Ergebnis erfasst. Auf Fremddanteile entfallende Differenzen aus der Währungsumrechnung werden im Posten nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital ausgewiesen. Als Kurs für die tschechische Krone wurde zum 30.9.2023 24,42490 (Vorjahr: 24,56725), als Kurs für den ungarischen Forint 389,76000 (Vorjahr: 421,84750) und für den US-Dollar 1,05744 (Vorjahr: 0,97984) herangezogen.

5.20 Erlöse aus Kundenverträgen

Die Erfassung von Erlösen erfolgt, wenn ein Kunde die Verfügungsgewalt über Güter oder Dienstleistungen erhält. Die Umsatzerlöse entsprechen dem in der Segmentberichterstattung dargestellten Umsatz. Signifikante Rücknahme-, Erstattungsverpflichtungen, Garantien bzw. Ermessensentscheidungen bestehen nicht.

Umsatzerlöse im Segment Energie und im Segment Netz

Mit Strom- und Gaskunden bzw. Stromnetz- und Gasnetzkunden liegen schriftliche Verträge vor.

Der Konzern hat daraus insbesondere Leistungsverpflichtungen zur Lieferung von elektrischer Energie und Erdgas sowie aus dem Betrieb des Strom- und Gasnetzes.

Die Leistungsverpflichtungen werden zeitraumbezogen erfüllt. Liegen bei Strom- und Gaskunden bzw. Stromnetz und Gasnetzkunden monatlich gemessene Mengen vor, erfolgt eine monatliche Abrechnung. Der Zahlungseingang erfolgt im Regelfall innerhalb eines Monats ab Rechnungslegung. Liegen keine monatlich gemessenen Mengen vor, werden in der Regel monatliche Teilzahlungen geleistet.

Die Bestimmung des Transaktionspreises erfolgt auf Basis der abgeschlossenen Strom- und Gaslieferverträge bzw. der in der Periode der Netznutzung geltenden Netztarife. Bei Mehrkomponentenverträgen erfolgt die Aufteilung der Gegenleistung auf die Leistungsverpflichtungen auf Basis der vertraglich festgelegten Preise für die einzelnen Leistungsverpflichtungen. Dies betrifft im Wesentlichen Energielieferungen, Ausgleichsenergie sowie sonstige Dienstleistungen.

Umsatzerlöse werden in der Periode erfasst, in der die elektrische Energie oder das Erdgas geliefert werden bzw. in der die Netznutzung erfolgt.

Die Umsatzerlöse beinhalten Erlöse aus dem Eigenhandel von Strom. Die Nettoumsatzerlöse – nach Abzug der Bezugskosten für den Stromeigenhandel – beinhalten die erzielte Marge. Die Bezugskosten für den Stromeigenhandel betreffen Strommengen, die ausschließlich zum Zwecke des Weiterverkaufes auf Großhandelsebene unter Erzielung einer entsprechenden Marge erworben wurden.

Umsatzerlöse im Segment Entsorgung

Die Erlöse aus der Sammlung von Abfällen betreffen die Abholung und Übernahme von Müll. Die Leistungsverpflichtungen werden überwiegend zeitpunktbezogen erfüllt. Die Bestimmung des Transaktionspreises erfolgt auf Basis der abgeschlossenen Verträge. Mehrkomponentenverträge beinhalten im Regelfall eine Aufteilung der Gegenleistung auf die Leistungsverpflichtungen.

Die Verwertung von Abfällen beinhaltet die thermische Entsorgung von Abfällen. Mit den Abnehmern der erzeugten Wärme bzw. elektrischen Energie bestehen schriftliche Verträge. Die Leistungsverpflichtung – die Lieferung der Wärme und der elektrischen Energie – wird zeitraumbezogen erfüllt. Der Transaktionspreis ist vertraglich geregelt.

Darüber hinaus werden Erlöse aus dem Verkauf von Wertstoffen (Kunststoffe, Metalle, Holz) generiert. Die Erfüllung der Leistungsverpflichtung erfolgt zum Zeitpunkt der Übertragung auf den Kunden.

Umsatzerlöse werden in der Periode erfasst, in der die Abholung bzw. Übernahme der Abfälle erfolgt, in der die erzeugte Wärme oder elektrische Energie geliefert oder die Wertstoffe geliefert werden. Im Segment Entsorgung beträgt das Zahlungsziel überwiegend bis zu einem Monat ab Rechnungslegung.

Umsatzerlöse im Segment Tschechien

Die Umsatzerlöse im Segment Tschechien resultieren vor allem aus der Lieferung von Wasser, Übernahme von Abwasser sowie Dienstleistungen im Zusammenhang mit Wasser/Abwasser und die Lieferung von Wärme in Tschechien. Die Leistungsverpflichtungen werden überwiegend zeitraumbezogen erfüllt. Der Transaktionspreis ist vertraglich geregelt.

Umsatzerlöse werden in der Periode erfasst, in der das Wasser geliefert, das Abwasser übernommen, dem Kunden der Nutzen aus den Dienstleistungen zufließt bzw. die Wärme geliefert wird.

| ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

6. Umsatzerlöse

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Segment Energie		
Erlöse aus dem Verkauf von elektrischer Energie	2.048.268,2	2.205.349,0
Erlöse aus dem Verkauf von Erdgas	1.099.850,2	780.294,8
Erlöse aus dem Verkauf von Fernwärme	85.159,2	91.327,2
Sonstige	77.282,7	47.479,2
	3.310.560,3	3.124.450,2
Segment Netz		
Erlöse aus dem Strom- und Gasnetz	375.385,3	342.979,8
Erlöse aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen	29.921,1	28.442,4
Sonstige	8.583,4	7.314,3
	413.889,8	378.736,5
Segment Entsorgung		
Erlöse aus der Sammlung von Abfällen	112.786,1	109.354,1
Erlöse aus der Verwertung von Abfällen	85.228,8	81.990,2
Erlöse aus der Aufbereitung von Abfällen	46.793,3	62.280,2
Sonstige	10.520,1	10.015,4
	255.328,3	263.639,9
Segment Tschechien		
Erlöse aus der Lieferung von Wasser	89.776,3	80.169,0
Erlöse aus der Übernahme von Abwasser	82.680,9	69.798,5
Erlöse aus dem Verkauf von Fernwärme	28.529,8	20.261,6
Sonstige	28.681,1	24.468,9
	229.668,1	194.698,0
Segment Holding & Services	41.636,2	32.152,8
Umsatzerlöse	4.251.082,7	3.993.677,4
Bezugskosten für Stromeigenhandel	-111.207,7	-193.860,1
Nettoumsatzerlöse	4.139.875,0	3.799.817,3

7. Segmentberichterstattung

7.1 Segmentberichterstattung nach Geschäftsbereichen

Im Energie AG Konzern erfolgt die Identifizierung der berichtspflichtigen Segmente entsprechend IFRS 8 nach der internen Berichterstattung und internen Steuerung (Management Approach).

Die Segmentberichterstattung umfasst die Segmente Energie, Netz, Entsorgung, Tschechien sowie Holding & Services.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der berichteten Segmente sind dieselben wie die des gesamten Konzerns. Das operative Ergebnis ist jenes Periodenergebnis, welches regelmäßig von den Hauptentscheidungsträgern überwacht, zur Beurteilung des Erfolges hauptsächlich herangezogen und der Allokation von Ressourcen zugrunde gelegt wird.

Die zwischen dem Segment Netz und den übrigen Segmenten getätigten Umsätze betreffen überwiegend Netzdienstleistungen, die Verrechnungspreise basieren auf regulatorisch festgelegten Preisen. Die innerkonzernalen Umsätze des Segments „Holding & Services“ betreffen überwiegend Umsätze aus Dienstleistungen und Materiallieferungen, welche zu marktkonformen Preisen verrechnet werden.

Das Capital Employed ist jene Kennzahl bezüglich Vermögenswerten und Schulden im Konzern, welche der verantwortlichen Unternehmensinstanz regelmäßig vorgelegt wird. Das Capital Employed umfasst vor allem das Eigenkapital sowie das verzinsliche Fremdkapital einschließlich Leasingverbindlichkeiten, abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Festgeldanlagen sowie bestimmter finanzieller Vermögenswerte.

Energie

Das Segment Energie beinhaltet die Erzeugung, den Handel sowie den Vertrieb von elektrischer Energie. Die Erzeugung von elektrischer Energie erfolgt im Wesentlichen mittels hydraulischer und kalorischer Erzeugungsanlagen. Darüber hinaus wird elektrische Energie über Bezugsrechte von fremden Kraftwerken sowie über den Strommarkt bezogen. Das Segment Energie beinhaltet die Energie AG Oberösterreich Trading GmbH als zentrales Strom- und Gashandelsunternehmen sowie den Gasspeicher 7-Fields. Dem Segment Energie sind der Handel und Vertrieb von Erdgas, der Geschäftsbereich Wärme sowie die nach der Equity-Methode bewertete Bioenergie Steyr GmbH, Fernwärme Steyr GmbH, Windpower EP GmbH, Geothermie-Wärmegesellschaft Braunau-Simbach mbH, Geothermie-Fördergesellschaft Simbach-Braunau mbH sowie die Energie Ried Wärme GmbH zugeordnet.

Netz

Das Segment Netz umfasst die Errichtung und den Betrieb des Strom-Verteilernetzes sowie des Gasnetzes.

Entsorgung

Das Segment Entsorgung umfasst im Wesentlichen die Übernahme, Sortierung, Verbrennung und Deponierung von Haus- und Gewerbeabfällen. Die at equity bewerteten „Papyrus“ Altpapierservice Handelsgesellschaft m.b.H., die Papyrus Wertstoff Service GmbH sowie die AMR Austrian Metal Recovery GmbH sind dem Segment Entsorgung zugeordnet.

Tschechien

Das Segment Tschechien umfasst im Wesentlichen die Versorgung mit Trinkwasser sowie die Entsorgung von Abwasser und die Wärme-Aktivitäten in Tschechien.

Holding & Services

Das Segment Holding & Services umfasst die Leitungs- und Steuerungsfunktionen, kaufmännische und technische Dienstleistungen, Energie AG Oberösterreich Telekom GmbH, sowie die at equity einbezogenen Beteiligungen Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation, Wels Strom GmbH, BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH sowie Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH.

Die Segmentberichterstattung nach Geschäftsbereichen stellt sich wie folgt dar:

2022/2023	Energie Mio. EUR	Netz Mio. EUR	Entsorgung Mio. EUR	Tschechien Mio. EUR	Holding & Services Mio. EUR	Überleitung/Eliminierung Mio. EUR	Konzern Mio. EUR
Außenumsatz	3.310,6	413,9	255,3	229,7	41,6		4.251,1
Innenumsätze	12,2	17,8	19,4	-	239,4	-288,8	-
Gesamtumsatz	3.322,8	431,7	274,7	229,7	281,0	-288,8	4.251,1
Ergebnis aus Beteiligungen an Equity-Unternehmen	5,9	-	0,1	-	5,7	-	11,7
Abschreibungen	-38,2	-97,9	-21,2	-9,1	-13,8	-	-180,2
Davon Wertminderungen	-10,6	-	-	-	-	-	-10,6
Operatives Ergebnis	156,3	31,9	30,4	10,5	-10,6	-	218,5
Buchwert der Beteiligungen an Equity-Unternehmen	20,0	-	5,1	-	269,7	-	294,8
Firmenwerte	21,1	-	45,3	23,3	0,2	-	89,9
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	26,3	123,9	23,0	16,0	23,5	-	212,7
Capital Employed	469,9	778,6	215,1	103,2	148,9	-	1.715,7

	Mio. EUR
Capital Employed	1.715,7
Nicht im Prozess der Leistungserstellung und -verwertung eingesetztes Vermögen	920,8
Unverzinsliche Schulden; Rückstellungen	1.480,4
Bilanzsumme	4.116,9

Die Segmentinformation 2021/2022 nach Geschäftsbereichen stellt sich wie folgt dar:

2021/2022	Energie Mio. EUR	Netz Mio. EUR	Entsorgung Mio. EUR	Tschechien Mio. EUR	Holding & Services Mio. EUR	Überleitung/Eliminierung Mio. EUR	Konzern Mio. EUR
Außenumsatz	3.124,5	378,7	263,6	194,7	32,2		3.993,7
Innenumsätze	6,3	13,3	9,0	-	225,9	-254,5	-
Gesamtumsatz	3.130,8	392,0	272,6	194,7	258,1	-254,5	3.993,7
Ergebnis aus Beteiligungen an Equity-Unternehmen	5,4	-	0,4	-	17,9	-	23,7
Abschreibungen	-28,8	-95,0	-21,2	-8,3	-12,3	-	-165,6
Davon Wertminderungen	-1,0	-	-	-	-	-	-1,0
Operatives Ergebnis	18,8	45,3	33,9	6,0	46,6	-	150,6
Buchwert der Beteiligungen an Equity-Unternehmen	16,5	-	5,2	-	265,4	-	287,1
Firmenwerte	21,1	-	45,3	23,2	0,1	-	89,7
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	24,5	115,4	19,7	8,0	33,6	-	201,2
Capital Employed	693,3	759,4	207,8	100,2	96,9	-	1.857,6

	Mio. EUR
Capital Employed	1.857,6
Nicht im Prozess der Leistungserstellung und -verwertung eingesetztes Vermögen	1.656,7
Unverzinsliche Schulden; Rückstellungen	3.398,4
Bilanzsumme	6.912,7

Die Wertaufholungen betreffen mit EUR 0,4 Mio. (Vorjahr: EUR 4,1 Mio.) das Segment Energie. Wertminderungen in Höhe von EUR 10,6 Mio. betreffen das Segment Energie. Nicht zahlungswirksame Posten im Zusammenhang mit Derivaten in Höhe von EUR 317,4 Mio. (Vorjahr: EUR 385,5 Mio.) betreffen das Segment Energie. Die Erträge aus der Auflösung von Baukostenzuschüssen betreffen mit EUR 29,9 Mio. (Vorjahr: EUR 28,4 Mio.) das Segment Netz. Nicht zahlungswirksame Erträge aus at-equity bewerteten Unternehmen in Höhe von EUR 4,4 Mio. (Vorjahr: EUR 7,4 Mio.) und die im Vorjahr erfassten Erträge aus dem Abgang des Teilbetriebes „Fiber-to-the-Home“ in Höhe von EUR 37,0 Mio. (siehe [Pkt. 31](#) > [Seite 256](#)) betreffen das Segment Holding und Services.

7.2 Segmentberichterstattung nach geographischen Segmenten

Der Energie AG Oberösterreich Konzern ist im Wesentlichen in den Regionen „Österreich“ und „Tschechien“ tätig. Die Geschäftstätigkeit in anderen Ländern (Italien, Deutschland, Ungarn) wird im geographischen Segment „Übrige Länder“ zusammengefasst.

2022/2023	Österreich Mio. EUR	Tschechien Mio. EUR	Übrige Länder Mio. EUR	Konzern Mio. EUR
Außenumsätze	4.007,4	229,8	13,9	4.251,1
Capital Employed	1.597,6	103,3	14,8	1.715,7

2021/2022	Österreich Mio. EUR	Tschechien Mio. EUR	Übrige Länder Mio. EUR	Konzern Mio. EUR
Außenumsätze	3.787,0	194,7	12,0	3.993,7
Capital Employed	1.743,1	100,3	14,2	1.857,6

Darüber hinaus werden Erlöse aus Stromhandel mit Kunden außerhalb von Österreich in Höhe von EUR 524,0 Mio. (Vorjahr: EUR 526,6 Mio.) erwirtschaftet.

8. Sonstige betriebliche Erträge

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Erträge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	2.966,8	37.874,6
Wertaufholungen	421,8	4.107,2
Aktiviert Fertigungsleistungen	658,2	649,1
Miet- und Pachterlöse	4.084,3	3.284,5
Erträge aus der Auflösung von Investitionszuschüssen	2.640,9	2.667,1
Erträge aus CO ₂ -Zertifikaten	427,9	2.393,0
Versicherungserlöse	284,1	858,5
Übrige Erträge	8.254,3	13.147,4
	19.738,3	64.981,4

9. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Fremdstrombezug	1.868.105,7	1.860.414,5
Gasbezug	1.112.530,8	768.142,7
Gaseinsatz	164.146,1	292.473,2
Aufwendungen für Systemnutzung	122.254,3	100.835,7
Sonstiger Materialeinsatz	170.115,6	152.056,3
Aufwand für bezogene Leistungen	145.008,5	134.100,0
	3.582.161,0	3.308.022,4
Bezugskosten für Stromeigenhandel	-111.207,7	-193.860,1
	3.470.953,3	3.114.162,3

10. Personalaufwand

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Löhne und Gehälter	268.868,5	242.021,9
Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiter-Vorsorgekassen	5.385,9	4.095,5
Aufwendungen für Altersversorgung	7.958,0	6.106,4
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	68.502,8	62.178,9
Sonstige Sozialaufwendungen	3.190,9	3.951,9
	353.906,1	318.354,6

Der Aufwand für beitragsorientierte Versorgungspläne beträgt TEUR 7.990,1 (Vorjahr: TEUR 7.191,5). Die Aufwendungen für Abfertigungen betreffen mit TEUR 17,4 (Vorjahr: TEUR 9,3) und die Aufwendungen für Altersversorgung mit TEUR 453,4 (Vorjahr: TEUR 188,6) Mitglieder des Vorstands.

Die Bezüge von Vorstand und Aufsichtsrat der Energie AG Oberösterreich betragen:

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Vorstand	930,5	846,1
Frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene	652,3	705,1
Aufsichtsrat	114,7	95,4
	1.697,5	1.646,6

Im Geschäftsjahr waren durchschnittlich 4.651 (Vorjahr: 4.606) Mitarbeiter beschäftigt. Teilzeitbeschäftigte sind aliquot berücksichtigt.

11. Abschreibungen

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Planmäßige Abschreibungen	169.583,4	164.603,5
Wertminderungen	10.611,6	993,9
	180.195,0	165.597,4

12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Steuern	7.973,5	7.837,2
Fremdleistungen	68.624,1	67.826,7
Reisespesen	9.223,0	8.498,3
Versicherungsprämien	11.752,3	9.175,5
Porto und Telekommunikation	6.999,8	6.073,2
Miet- und Pachtaufwand	2.096,0	1.746,8
Abschreibung von Forderungen	1.559,2	1.381,7
Zuweisung Wertberichtigung und erwartete Verluste zu Forderungen	1.961,6	897,6
KFZ-Aufwand	20.089,9	18.783,5
Verluste aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	2.097,0	2.048,7
Reparaturen	33.774,0	27.608,4
Sonstige Aufwendungen	65.804,4	40.635,2
	231.954,8	192.512,8

Die Steuern betreffen im Wesentlichen Grundsteuer, Standortabgabe, Elektrizitätsabgabe sowie Altlastensanierungsbeitrag. Die Aufwendungen für den Konzernabschlussprüfer Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH für Prüfungsleistungen und sonstige Bestätigungsleistungen für Gesellschaften des Energie AG Oberösterreich-Konzerns betragen TEUR 597,5 (Vorjahr: TEUR 535,9). Weiters hat der Konzernabschlussprüfer sonstige Beratungsleistungen im Wert von TEUR 0,4 (Vorjahr: TEUR 88,5) für den Energie AG Konzern erbracht.

Die Sonstigen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Zuweisungen zu Rückstellungen, Transaktionskosten, Aufwendungen für Marketing sowie Honorare.

Nach Ablauf einer seitens Energie AG Oberösterreich Vertrieb GmbH abgegebenen Preisgarantie für Stromkunden wurde im Jänner 2023 eine Preisanpassung aufgrund stark gestiegener Bezugskosten vorgenommen. Vor dem Hintergrund der unsicheren Rechtslage innerhalb der gesamten Branche durch die neuen Preisanpassungsregelungen für Strom haben sich die Energie AG und Interessensvertretungen verständigt, gegen Leistung einer Einmalzahlung auf die Einbringung von Klagen zu verzichten und so einen langjährigen Rechtsstreit zu vermeiden. Die von der per 2.1.2023 durchgeführten Preiserhöhung Strom betroffenen Kunden erhalten abhängig vom Verbrauch eine Einmalzahlung in Höhe von EUR 25,00, EUR 50,00 oder EUR 100,00. Die sonstigen Aufwendungen enthalten aus diesem Sachverhalt einen Betrag in Höhe von EUR 20,5 Mio.

13. Zinsergebnis

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Finanzierungsaufwendungen		
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-21.715,4	-24.169,0
Zinsaufwand Personalrückstellungen	-6.897,0	-1.895,1
Zinsaufwand Leasingverbindlichkeiten	-1.968,0	-727,1
Kursverluste	-30,2	-1.150,9
	-30.610,6	-27.942,1
Sonstiges Zinsergebnis		
Zinsen und ähnliche Erträge	13.298,4	999,4
Zinsertrag Leasingverbindlichkeiten	-	135,9
Kursgewinne	526,5	0,8
Bewertung Zinsderivate	-	95,1
	13.824,9	1.231,2
	-16.785,7	-26.710,9

14. Sonstiges Finanzergebnis

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Beteiligungsergebnis		
Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen	100,0	100,0
Erträge aus Sonstigen Beteiligungen	5.851,6	2.507,0
	5.951,6	2.607,0
Ergebnis Finanzinvestitionen		
Verluste aus der Bewertung von Ausleihungen	-116,5	-33,8
Gewinne aus der Bewertung von Ausleihungen	37,1	7,0
Erträge aus Wertpapieren	714,5	652,5
Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren	-	-4.858,1
Gewinne aus der Bewertung von Wertpapieren	522,4	-
Gewinne aus dem Abgang von Wertpapieren	38,6	194,6
Verluste aus der Bewertung von Festgeldanlagen	-115,2	-
Gewinne aus der Bewertung von Festgeldanlagen	91,8	205,3
Verluste aus der Bewertung von Fonds	-	-624,8
Gewinne aus der Bewertung von Fonds	4.206,9	29,6
Ergebnis Sicherungsgeschäft Finanzinvestition	-	-195,4
	5.379,6	-4.623,1
	11.331,2	-2.016,1

15. Steuern vom Einkommen

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Aufwand für laufende Ertragsteuern	21.270,6	5.858,6
Veränderung latenter Steuern	26.836,4	4.830,1
	48.107,0	10.688,7

Der Ertragsteueraufwand ist um TEUR 3.188,6 niedriger (Vorjahr: TEUR 19.444,6 niedriger) als der rechnerische Ertragsteueraufwand, der sich bei Anwendung des jeweiligen Steuersatzes (Österreich: 23,25% (Vorjahr: 24,25%); Tschechien: 19%) auf das Ergebnis vor Ertragsteuern ergibt. Die Ursachen für den Unterschied zwischen dem rechnerischen und dem ausgewiesenen Ertragsteueraufwand stellen sich wie folgt dar:

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Gewinn vor Ertragsteuern	212.995,5	121.909,7
Rechnerischer Steueraufwand	51.295,6	30.133,3
Steuereffekte aus		
Steuerfreien Ergebnissen aus at equity bewerteten Unternehmen sowie aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-4.416,5	-4.821,6
Steuerfreie Gewinne aus Umgründungsmaßnahmen (31)	-	-9.260,4
Auswirkung der ökosozialen Steuerreform auf latente Steuern	885,3	-5.206,8
Sonstige Posten	342,6	-155,8
Effektiver Steuerertrag/-aufwand	48.107,0	10.688,7
Effektiver Steuersatz in %	22,6	8,8

Temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen im Konzernabschluss und dem jeweiligen steuerlichen Wertansatz wirken sich wie folgt auf die ausgewiesene Steuerlatenz aus:

	Vermögenswerte		Schulden		Netto	
	2023 TEUR	2022 TEUR	2023 TEUR	2022 TEUR	2023 TEUR	2022 TEUR
Immaterielle Vermögenswerte	-	-	-18.904,5	-19.691,1	-18.904,5	-19.691,1
Sachanlagen	9.480,4	7.811,9	-59.432,1	-47.605,9	-49.951,7	-39.794,0
Finanzanlagevermögen	3.173,5	3.295,0	-20.759,0	-11.826,6	-17.585,5	-8.531,6
Rückstellungen	20.422,4	32.743,1	-6.764,8	-1.273,5	13.657,6	31.469,6
Unversteuerte Rücklagen	-	-	-12.028,6	-12.376,1	-12.028,6	-12.376,1
Baukostenzuschüsse	82,2	284,0	-1.313,8	-1.739,3	-1.231,6	-1.455,3
Cash Flow Hedge Rücklage	21.251,4	-	-4.918,9	-79.900,0	16.332,5	-79.900,0
Leasing	18.337,0	17.214,7	-18.230,7	-17.137,0	106,3	77,7
Derivative Finanzinstrumente kurzfristig	87.877,8	239.654,6	-100.209,3	-320.236,3	-12.331,5	-80.581,7
Derivative Finanzinstrumente langfristig	31.895,8	243.482,9	-22.031,2	-162.298,2	9.864,6	81.184,7
Übrige	10.902,6	6.998,2	-596,1	-1.117,7	10.306,5	5.880,5
Steueransprüche/-Schulden vor Verrechnung	203.423,1	551.484,4	-265.189,0	-670.914,7	-61.765,9	-123.717,3

	Stand 30.09.2023 TEUR	Währungs- ausgleichs- posten TEUR	direkt im Eigenkapital erfasst TEUR	erfasst im Gewinn oder Verlust TEUR	Stand 01.10.2022 TEUR
Immaterielle Vermögenswerte	-18.904,5	-6,5	-	793,1	-19.691,1
Sachanlagen	-49.951,7	-26,8	-	-10.130,9	-39.794,0
Finanzanlagevermögen	-17.585,5	-	-8.961,2	-92,7	-8.531,6
Rückstellungen	13.657,6	5,9	1.550,7	-19.368,6	31.469,6
Unversteuerte Rücklagen	-12.028,6	-	-	347,5	-12.376,1
Baukostenzuschüsse	-1.231,6	-	-	223,7	-1.455,3
Cash Flow Hedge Rücklage	16.332,5	-	96.232,5	-	-79.900,0
Leasing	106,3	-	-	28,6	77,7
Derivative Finanzinstrumente kurzfristig	-12.331,5	-	-	68.250,2	-80.581,7
Derivative Finanzinstrumente langfristig	9.864,6	-	-	-71.320,1	81.184,7
Übrige	10.306,5	-6,8	-	4.432,8	5.880,5
	-61.765,9	-34,2	88.822,0	-26.836,4	-123.717,3

	Stand 30.09.2022 TEUR	Währungs- ausgleichs- posten TEUR	direkt im Eigenkapital erfasst TEUR	erfasst im Gewinn oder Verlust TEUR	Stand 01.10.2021 TEUR
Immaterielle Vermögenswerte	-19.691,1	-43,1	-	2.365,5	-22.013,5
Sachanlagen	-39.794,0	-152,5	-	-8.265,6	-31.375,9
Finanzanlagevermögen	-8.531,6	-	-924,5	-80,9	-7.526,2
Rückstellungen	31.469,6	32,5	-12.317,9	-2.730,6	46.485,6
Unversteuerte Rücklagen	-12.376,1	-	-	1.661,0	-14.037,1
Baukostenzuschüsse	-1.455,3	-	-	423,6	-1.878,9
Cash Flow Hedge Rücklage	-79.900,0	-	-49.396,0	-	-30.504,0
Leasing	77,7	-	-	849,1	-771,4
Offene Siebentelabschreibung	-	-	-	-180,1	180,1
Derivative Finanzinstrumente kurzfristig	-80.581,7	-	-	-81.125,7	544,0
Derivative Finanzinstrumente langfristig	81.184,7	-	-	82.454,8	-1.270,1
Übrige	5.880,5	-115,1	-	-201,2	6.196,8
	-123.717,3	-278,2	-62.638,4	-4.830,1	-55.970,6

Für temporäre Differenzen im Zusammenhang mit vollkonsolidierten Tochterunternehmen, gemeinsamen Vereinbarungen sowie assoziierten Unternehmen in Höhe von TEUR 683.832,1 (Vorjahr: TEUR 922.656,1) wurden keine passiven latenten Steuern angesetzt. Auf erfolgsneutrale Wertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren FVOCI entfallen latente Steuern in Höhe von TEUR -8.961,2 (Vorjahr: TEUR -924,5), auf erfolgsneutrale Wertänderungen aus Hedge-Accounting TEUR 96.232,5 (Vorjahr: TEUR -49.396,0).

Durch die OECD wurden Regelungen zur Einführung einer globalen Mindestbesteuerung von Unternehmensgewinnen in Höhe von 15 % veröffentlicht. Darauf aufbauend wurde im Dezember 2022 eine EU-Richtlinie beschlossen, welche in nationales Recht umzusetzen ist. Der Energie AG Konzern fällt in den Anwendungsbereich dieser Regelungen, aus derzeitiger Sicht wird nicht mit zusätzlichen Steuerzahlungen gerechnet.

| ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

16. Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte und Firmenwerte

2022/2023	Strombezugs- rechte TEUR	Andere Rechte TEUR	Firmenwerte TEUR	Kundenstock TEUR	Anlagen im Bau TEUR	Summe TEUR
Anschaffungs- und Herstellungskosten						
01.10.2022	256.589,7	124.030,0	100.748,4	70.873,0	206,0	552.447,1
Währungsdifferenzen	-	24,6	135,1	168,6	-1,6	326,7
Zugänge	971,0	3.806,4	-	581,8	404,5	5.763,7
Abgänge	-	-740,8	-	-10.835,3	-	-11.576,1
Umbuchungen	-	262,2	-	-	-262,2	-
30.09.2023	257.560,7	127.382,4	100.883,5	60.788,1	346,7	546.961,4
Kumulierte Abschreibungen						
01.10.2022	172.476,5	103.524,5	11.022,9	29.525,3	-	316.549,2
Währungsdifferenzen	-	21,8	-	110,8	-	132,6
Abschreibungen	1.339,1	3.195,4	-	4.224,5	-	8.759,0
Abgänge	-	-676,3	-	-10.835,3	-	-11.511,6
30.09.2023	173.815,6	106.065,4	11.022,9	23.025,3	-	313.929,2
Buchwert 01.10.2022	84.113,2	20.505,5	89.725,5	41.347,7	206,0	235.897,9
Buchwert 30.09.2023	83.745,1	21.317,0	89.860,6	37.762,8	346,7	233.032,2

2021/2022	Strombezugs- rechte TEUR	Andere Rechte TEUR	Firmenwerte TEUR	Kundenstock TEUR	Anlagen im Bau TEUR	Summe TEUR
Anschaffungs- und Herstellungskosten						
01.10.2021	254.900,4	118.165,1	98.339,8	77.568,7	74,7	549.048,7
Währungsdifferenzen	-	162,4	740,0	857,3	3,9	1.763,6
Änderung Konsolidierungskreis	-	9,7	1.668,6	1.278,8	-	2.957,1
Zugänge	1.689,3	6.329,5	-	-	557,8	8.576,6
Abgänge	-	-1.067,1	-	-8.831,8	-	-9.898,9
Umbuchungen	-	430,4	-	-	-430,4	-
30.09.2022	256.589,7	124.030,0	100.748,4	70.873,0	206,0	552.447,1
Kumulierte Abschreibungen						
01.10.2021	171.169,2	100.337,1	11.022,9	33.397,7	-	315.926,9
Währungsdifferenzen	-	144,4	-	588,3	-	732,7
Abschreibungen	1.307,3	4.029,3	-	4.371,1	-	9.707,7
Abgänge	-	-986,3	-	-8.831,8	-	-9.818,1
30.09.2022	172.476,5	103.524,5	11.022,9	29.525,3	-	316.549,2
Buchwert 01.10.2021	83.731,2	17.828,0	87.316,9	44.171,0	74,7	233.121,8
Buchwert 30.09.2022	84.113,2	20.505,5	89.725,5	41.347,7	206,0	235.897,9

Entwicklung des Sachanlagevermögens

	Grundstücke und Bauten TEUR	Technische Anlagen und Maschinen TEUR	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung TEUR	Anlagen im Bau TEUR	Summe TEUR
2022/2023					
Anschaffungs- und Herstellungskosten					
01.10.2022	1.224.783,4	4.278.086,7	245.033,7	84.995,3	5.832.899,1
Währungsdifferenzen	531,5	247,7	81,3	-93,5	767,0
Zugänge	16.408,5	104.166,7	16.073,4	70.278,8	206.927,4
Abgänge	-3.811,4	-14.016,6	-8.743,3	-1.847,5	-28.418,8
Umbuchungen	27.836,3	25.993,6	3.736,2	-57.566,1	-
30.09.2023	1.265.748,3	4.394.478,1	256.181,3	95.767,0	6.012.174,7
Kumulierte Abschreibungen					
01.10.2022	690.823,8	2.955.411,0	197.034,5	-374,2	3.842.895,1
Währungsdifferenzen	214,8	162,5	57,9	-2,2	433,0
Abschreibungen	23.163,8	121.324,5	16.276,6	59,5	160.824,4
Wertminderung	-	10.611,6	-	-	10.611,6
Wertaufholung	-	-421,8	-	-	-421,8
Abgänge	-1.786,3	-11.135,5	-8.522,2	-	-21.444,0
Umbuchungen	-	-57,1	57,1	-	-
30.09.2023	712.416,1	3.075.895,2	204.903,9	-316,9	3.992.898,3
Buchwert 01.10.2022	533.959,6	1.322.675,7	47.999,2	85.369,5	1.990.004,0
Buchwert 30.09.2023	553.332,2	1.318.582,9	51.277,4	96.083,9	2.019.276,4

	Grundstücke und Bauten TEUR	Technische Anlagen und Maschinen TEUR	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung TEUR	Anlagen im Bau TEUR	Summe TEUR
2021/2022					
Anschaffungs- und Herstellungskosten					
01.10.2021	1.198.297,6	4.115.592,4	234.491,6	111.086,9	5.659.468,5
Währungsdifferenzen	3.329,3	1.780,2	608,9	209,6	5.928,0
Änderung Konsolidierungskreis	741,7	261,3	14,9	-	1.017,9
Zugänge	9.430,3	108.542,8	13.924,3	60.739,2	192.636,6
Abgänge	-2.645,4	-16.010,4	-6.995,0	-501,1	-26.151,9
Umbuchungen	15.629,9	67.920,4	2.989,0	-86.539,3	-
30.09.2022	1.224.783,4	4.278.086,7	245.033,7	84.995,3	5.832.899,1
Kumulierte Abschreibungen					
01.10.2021	668.204,0	2.854.219,2	188.002,5	-336,5	3.710.089,2
Währungsdifferenzen	1.521,7	1.211,2	444,6	-3,8	3.173,7
Abschreibungen	22.433,7	116.994,1	15.468,0	-	154.895,8
Wertminderung	-	993,9	-	-	993,9
Wertaufholung	-3,6	-4.103,6	-	-	-4.107,2
Abgänge	-1.333,5	-13.908,2	-6.880,6	-28,0	-22.150,3
Umbuchungen	1,5	4,4	-	-5,9	-
30.09.2022	690.823,8	2.955.411,0	197.034,5	-374,2	3.842.895,1
Buchwert 01.10.2021	530.093,6	1.261.373,2	46.489,1	111.423,4	1.949.379,3
Buchwert 30.09.2022	533.959,6	1.322.675,7	47.999,2	85.369,5	1.990.004,0

16.1 Werthaltigkeit von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Geschäfts- und Firmenwerten

Für Zwecke der Werthaltigkeitsprüfung werden die Geschäfts- oder Firmenwerte den folgenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet und die Cashflows dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit folgendem Diskontierungszinssatz abgezinst:

	Firmenwerte		Abzinsungssatz	
	30.09.2023 Mio. EUR	30.09.2022 Mio. EUR	30.09.2023 %	30.09.2022 %
Segment Energie				
Vertrieb	20,7	20,7	5,9	5,8
Andere	0,4	0,4	5,9	5,8
	21,1	21,1		
Segment Entsorgung				
Entsorgung Österreich	43,1	43,1	6,0	6,0
Andere	2,2	2,2	7,2	7,4
	45,3	45,3		
Segment Tschechien				
CEVAK a.s.	15,9	15,8	5,8	5,8
Andere	7,4	7,4	5,8-6,3	5,8-6,1
	23,3	23,2		
Andere	0,2	0,1	-	-
	89,9	89,7		

Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Vertrieb“ übersteigt den Buchwert um EUR 62,5 Mio. (Vorjahr: EUR 50,0 Mio.). Bei einem Rückgang der künftigen Cashflows um 21,9 % (Vorjahr: 21,8 %) bzw. einer Erhöhung des Zinssatzes um 1,8 % (Vorjahr: 1,3 %) entspricht der Buchwert dem Barwert der künftigen Cashflows.

Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Entsorgung/Österreich“ übersteigt den Buchwert um EUR 16,3 Mio. (Vorjahr: EUR 32,4 Mio.), der erzielbare Betrag der CEVAK a.s. übersteigt den Buchwert um EUR 86,7 Mio. (Vorjahr: EUR 75,8 Mio.). Bei einem Rückgang der künftigen Cashflows um 6,9 % (Vorjahr: 22,9 %) bzw. einer Erhöhung des Zinssatzes um 0,4 % (Vorjahr: 0,7 %) entspricht der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Segment Entsorgung/Österreich“ dem Barwert der künftigen Cashflows. Ein Rückgang der künftigen Cashflows der CEVAK a.s. um 10 % hätte keine Wertminderung zur Folge.

16.2 Werthaltigkeit von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten ohne Geschäfts- und Firmenwerten

Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam

Aufgrund der aktuellen Marktsituation wurde die Werthaltigkeit des Gas- und Dampfkraftwerkes in Timelkam (Segment Energie) überprüft. Die installierte elektrische Leistung beträgt maximal 422 MW, die maximale Fernwärmeauskopplung 100 MW. Der Wirkungsgrad wurde mit 55,7 % angenommen. Die jährliche Stromerzeugung wurde mit bis zu 1.815 GWh (Vorjahr: 1.741 GWh) pro Jahr angesetzt. Die Annahmen für den künftigen Strom- und Gaspreis basieren – soweit verfügbar – auf Marktdaten, sofern keine Marktdaten verfügbar waren, wurden Schätzungen auf Basis von Marktstudien vorgenommen. Der geschätzte Strompreis beträgt EUR 155 bis EUR 209/MWh (Vorjahr: EUR 93 bis EUR 196/MWh). Aufwendungen für Wartung und Instandhaltung wurden entsprechend den Wartungsplänen- und Verträgen berücksichtigt. Die sonstigen wesentlichen Aufwandspositionen wie insbesondere Personalkosten, Versicherung und Infrastrukturkosten

werden jährlich um eine geschätzte Steigerungsrate erhöht. Der Abzinsungssatz beträgt 5,9 % (Vorjahr: 5,8 %). Der Planungszeitraum endet im Geschäftsjahr 2037/2038. Insbesondere aufgrund der gesunkenen Markterwartungen, wurde eine Wertminderung in Höhe von EUR 10,2 Mio. (Vorjahr: Wertaufholung in Höhe von EUR 4,1 Mio.) vorgenommen. Der durch Anwendung der DCF-Methode ermittelte erzielbare Betrag entspricht dem Nutzungswert in Höhe von EUR 33,5 Mio. (Vorjahr: EUR 47,2 Mio.). Schwankungen der Cashflows um 20 % haben eine Veränderung des erzielbaren Betrages um EUR 6,7 Mio. zur Folge. Eine Erhöhung des Zinssatzes um 0,5 % führt zu einer Verringerung des erzielbaren Betrages um EUR 0,6 Mio..

16.3 IFRS 16 (Leases)

Für geleaste Vermögenswerte wird ein Nutzungsrecht am dem Leasingverhältnis zugrundeliegenden Vermögenswert aktiviert und gleichzeitig eine Leasingverbindlichkeit in Höhe des Barwerts der Leasingzahlungen passiviert. Die Abzinsung erfolgt mit dem Zinssatz, der dem Leasingverhältnis zugrunde liegt. Sofern sich dieser nicht bestimmen lässt wird der Grenzfremdkapitalzinssatz herangezogen. Als Grenzfremdkapitalzinssatz wurden im Geschäftsjahr 2022/2023 laufzeitabhängig 4,5 % bzw. 5,0 % angenommen. Das Nutzungsrecht wird in der Folge planmäßig amortisiert und die Leasingverbindlichkeit nach der Effektivzinsmethode fortgeführt.

IFRS 16 wird nicht für kurzfristige Leasingverhältnisse sowie für Leasingverhältnisse angewendet, bei denen der zugrundeliegende Vermögenswert von geringem Wert ist. Eine freiwillige Anwendung auf immaterielle Vermögenswerte entsprechend IFRS 16.4 erfolgt nicht.

Der Konzern hat die Liegenschaft Böhmerwaldstraße 3, Linz, auf der sich die Konzernzentrale befindet, von der Power Tower GmbH seit dem Jahr 2008 geleast. Der Konzern hält einen Geschäftsanteil im Ausmaß von 1 % an der Gesellschaft.

Die Finanzierung der Gesellschaft erfolgt nicht durch den Konzern. Der Leasingvertrag ist auf unbestimmte Zeit abgeschlossen, eine Kündigung durch den Leasingnehmer ist erstmals 20 Jahre, unter bestimmten Voraussetzungen 23 Jahre nach Vertragsbeginn zulässig. Der Konzern hat das einseitige Recht, aber keine Verpflichtung, die Power Tower GmbH 15 oder 20 Jahre nach Leasingbeginn zu erwerben. Die Leasingrate ist an die Zinsentwicklung gekoppelt. Der Konzern ist verpflichtet, die laufende Instandhaltung der Liegenschaft vorzunehmen und alle gesetzlichen Auflagen, die auch den Eigentümer betreffen können, zu erfüllen. Darüber hinausgehende Risiken bestehen nicht. Die Power Tower GmbH ist als strukturierte Gesellschaft nach IFRS 12 anzusehen, aber mangels Beherrschung nicht als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einzubeziehen. Zum 30.9.2023 werden ein Nutzungsrecht in Höhe von EUR 31,6 Mio. sowie eine Leasingverbindlichkeit in Höhe von EUR 36,0 Mio. entsprechend IFRS 16 angesetzt.

Im Segment Entsorgung wurden im Geschäftsjahr 2007/2008 Vermögenswerte des Sachanlagevermögens verkauft und über einen Zeitraum von 15 Jahren zurückgemietet („Sale-and-Leaseback“). Im Geschäftsjahr 2022/2023 wurde das Leasingverhältnis beendet, die ausstehende Leasingverbindlichkeit in Höhe von EUR 35,7 Mio. wurde getilgt. Der Buchwert der Nutzungsrechte betrug zum 30.9.2022 EUR 9,9 Mio. die korrespondierende Verbindlichkeit EUR 37,4 Mio.. Der Ausweis der Vermögenswerte erfolgt nunmehr im Sachanlagevermögen.

Zum 30.9.2023 betragen die Leasingverbindlichkeiten EUR 81,4 Mio. (Vorjahr: EUR 115,9 Mio.) (bis zu 1 Jahr: EUR 5,0 Mio.; 1-5 Jahre EUR 19,4 Mio., über 5 Jahre EUR 57,0 Mio.) (Vorjahr: bis zu 1 Jahr: EUR 45,2 Mio., 1-5 Jahre EUR 12,7 Mio., über 5 Jahre

EUR 58,0 Mio.). Die Leasingverbindlichkeiten sind in der Bilanz unter den Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen.

Für das Geschäftsjahr 2022/2023 betragen die Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse TEUR 9.145,8 (Vorjahr TEUR 10.337,6). Der Aufwand für Leasingverhältnisse, welche nicht nach IFRS 16 bilanziert werden, beträgt TEUR 2.096,0 (davon: kurzfristige Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR 567,0, davon geringfügige Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR 279,7, davon Miet- und Pachtaufwendungen, die nicht unter IFRS 16 fallen: TEUR 1.249,3, davon variable Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR 0,0) (Vorjahr: TEUR 1.746,8; davon: kurzfristige Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR 604,7, davon geringfügige Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR 245,5, davon Miet- und Pachtaufwendungen, die nicht unter IFRS 16 fallen: TEUR 896,6, davon variable Miet- und Pachtaufwendungen: TEUR: 0,0).

Im Posten Sachanlagen sind folgende Nutzungsrechte enthalten:

2022/2023	Grundstücke und Bauten TEUR	Technische Anlagen und Maschinen TEUR	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung TEUR	Fahrzeuge TEUR	Summe TEUR
01.10.2022	69.718,9	16.909,2	154,1	1.016,5	87.798,7
Währungsdifferenzen	3,8	-	0,1	-	3,9
Zugänge	6.747,7	342,2	439,5	989,7	8.519,1
Abgänge	-46,3	-	-21,3	-0,6	-68,2
Umbuchungen	-	-9.156,4	-	-	-9.156,4
Abschreibungen	-4.396,8	-1.085,1	-142,7	-581,0	-6.205,6
30.09.2023	72.027,3	7.009,9	429,7	1.424,6	80.891,5

2021/2022	Grundstücke und Bauten TEUR	Technische Anlagen und Maschinen TEUR	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung TEUR	Fahrzeuge TEUR	Summe TEUR
01.10.2021	72.321,2	13.413,2	228,6	1.037,4	87.000,4
Änderung Konsolidierungskreis	39,9	-	-	-	39,9
Währungsdifferenzen	15,9	-	1,1	-	17,0
Zugänge	2.928,4	6.599,8	33,3	483,9	10.045,4
Abgänge	-1.052,9	-	-30,6	-	-1.083,5
Abschreibungen	-4.533,6	-3.103,8	-78,3	-504,8	-8.220,5
30.09.2022	69.718,9	16.909,2	154,1	1.016,5	87.798,7

16.4 Sonstige Angaben

Forschungskosten in Höhe von EUR 5,0 Mio. (Vorjahr: EUR 5,3 Mio.) werden als Aufwand erfasst.

Im Geschäftsjahr 2022/2023 wurden Fremdkapitalzinsen in Höhe von TEUR 364,0 (Vorjahr: TEUR 149,5) aktiviert, als Zinssatz wurden 3,5 % (Vorjahr: 3,6 %) herangezogen.

Die Zugänge zu Anlagen in Bau führten zu Abflüssen von Zahlungsmitteln in Höhe von TEUR 59.892,5 (Vorjahr: TEUR 60.297,2). Die Verpflichtungen zum Erwerb von Sachanlagen betragen TEUR 312.893,3 (Vorjahr: TEUR 46.027,1). Ein Grundstück mit einem Buchwert in Höhe von TEUR 452,1 (Segment Holding und Services) wird als zur Veräußerung verfügbar gehalten, die Übertragung erfolgt Anfang des Geschäftsjahres 2023/2024.

17. Beteiligungen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.583,9	1.580,2
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	294.826,5	287.087,3
Sonstige Beteiligungen	74.497,1	38.864,2
	370.907,5	327.531,7

In der Kapitalflussrechnung sind Ausschüttung von at equity konsolidierten Gesellschaften in Höhe von TEUR 3.909,3 (Vorjahr: TEUR 13.076,3) enthalten.

Aufgrund eines Anstieges der erwarteten künftigen Zahlungsmittelüberschüsse wurde bei der at-equity bewerteten Wels Strom GmbH (Segment Holding & Services) im Vorjahr eine Wertaufholung in Höhe von EUR 3,5 Mio. vorgenommen.

18. Sonstige Finanzanlagen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	14.553,1	84.315,6
Sonstige Ausleihungen	8.076,8	7.620,2
Wertpapiere at Fair Value through Other Comprehensive Income	11.324,9	8.116,7
Wertpapiere at Fair Value through Profit or Loss	27.253,3	26.774,8
	61.208,1	126.827,3

19. Übriges langfristiges Vermögen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Übriges Vermögen	8.058,4	8.156,8
	8.058,4	8.156,8

20. Vorräte

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Primärenergie	69.463,9	113.109,7
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	22.755,9	19.623,7
Vertragsvermögenswerte	2.106,3	2.945,0
Fertige Erzeugnisse und Waren	1.561,8	1.515,2
	95.887,9	137.193,6

21. Forderungen und sonstige Vermögenswerte

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	387.671,3	351.894,7
Forderungen an nicht konsolidierte verbundene Unternehmen	29.464,0	18.248,8
Forderungen an gemeinsame Vereinbarungen und assoziierte Unternehmen	22.079,2	37.325,3
Zinsabgrenzungen	3.200,2	2.021,5
Forderungen aus Sicherheitsleistungen für Derivate	81.448,6	383.788,7
Emissionszertifikate	6.426,8	67.971,2
Forderung aus Kostenzuschüssen	22.679,4	-
Übrige	58.163,9	49.370,3
	611.133,4	910.620,5

Zum Bilanzstichtag noch nicht abgerechnete Forderungen aus Strom- und Wasserlieferungen werden abgegrenzt und im Posten „Forderungen aus Lieferungen und Leistungen“ ausgewiesen.

22. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Kassenbestand	108,5	116,7
Kurzfristige Anleihen	-	300.000,0
Guthaben bei Kreditinstituten	230.560,9	629.333,2
	230.669,4	929.449,9

23. Eigenkapital

Das Grundkapital der Energie AG Oberösterreich ist zerlegt in 88.651.750 (Vorjahr: 88.652.558) Stückaktien, davon 88.600.000 Stück (Vorjahr: 88.600.000) Stammaktien und 51.750 Stück (Vorjahr: 52.558) Vorzugsaktien ohne Stimmrecht. Das Grundkapital wurde voll eingezahlt.

Die Kapitalrücklagen resultieren aus dem Agio aus der Kapitalerhöhung abzüglich unmittelbar zuzurechnender Kosten der Eigenkapitalbeschaffung in Höhe von TEUR 1.771,9 sowie aus der im Geschäftsjahr 2006/2007 erfolgten Einbringung von eigenen Aktien sowie aus der im Geschäftsjahr 2012/2013 erfolgten Ausgabe von Aktien an Mitarbeiter.

Im Geschäftsjahr 2007/2008 wurden 390.000 Stück stimmrechtslose Vorzugsaktien in die Energie AG Oberösterreich eingebracht. Diese Aktien wurden im Geschäftsjahr 2007/2008 an Mitarbeiter des Konzerns zu vergünstigten Bedingungen abgegeben. Die Vergünstigung je Mitarbeiter betrug höchstens den nach § 3 Abs 1 Z 15 lit b EStG steuerfreien Betrag.

Im Geschäftsjahr 2012/2013 wurden 87.750 Aktien an Mitarbeiter des Konzerns zu vergünstigten Bedingungen abgegeben, die Kapitalerhöhung wurde mit Eintragung in das Firmenbuch am 29.10.2013 wirksam.

Im Geschäftsjahr 2022/2023 wurde das Grundkapital durch Einziehung von 808 Stück (Vorjahr: 1.224 Stück) eigenen Aktien (Vorzugsaktien ohne Stimmrecht) herabgesetzt.

Die Gewinnrücklagen resultieren aus den im Konzern erwirtschafteten und nicht ausgeschütteten Gewinnen.

Die Anderen Rücklagen beinhalten Rücklagen IFRS 9, Rücklagen IAS 19, Neubewertungsrücklagen, Rücklagen für eigene Anteile sowie Rücklagen aus Währungsdifferenzen.

Die Rücklagen IFRS 9 enthalten Marktwertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren, die "At Fair Value through Other Comprehensive Income" (FVOCI) bewertet werden, Marktwertänderungen von Cash Flow Hedges sowie erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen von at equity bewerteten assoziierten Unternehmen.

Die Cash Flow Hedge Rücklage beträgt per 30.09.2023 TEUR -71.003,3 (Vorjahr: TEUR 345.219,7), siehe hierzu auch [Pkt. 24.3](#) › [Seite 228](#). Der effektive Anteil der Fair Value Veränderungen von Cash Flow Hedges wird im sonstigen Ergebnis in der Cash Flow Hedge Rücklage erfasst. Der ineffektive Anteil der Fair Value Veränderungen von Cash Flow Hedges in Höhe von TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 95,1) wurde erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Marktwertänderungen in der Höhe von TEUR -465.467,0 (Vorjahr: TEUR 394.614,6) wurden im sonstigen Ergebnis erfasst. Im Geschäftsjahr wurden der Cash Flow Hedge Rücklage TEUR 49.244,0 (Vorjahr: TEUR -171.410,8) entnommen und in der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgswirksam verbucht.

In der OCI-Rücklage, die in den Rücklagen IFRS 9 enthalten ist, werden die Wertänderungen von Beteiligungen und Wertpapieren der Kategorie "At Fair Value through Other Comprehensive Income" (FVOCI) im sonstigen Ergebnis erfasst. Die OCI-Rücklage beträgt zum 30.09.2023 TEUR 73.981,8 (Vorjahr: TEUR 35.082,2). Im Geschäftsjahr wurden Marktwertänderungen in Höhe von TEUR 38.974,8 (Vorjahr: TEUR 5.911,4) erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst und Umbuchungen in die Gewinnrücklage in Höhe von TEUR -75,2 (Vorjahr: TEUR 811,6) vorgenommen.

Die Rücklagen IAS 19 resultieren aus im sonstigen Ergebnis erfassten versicherungsmathematischen Ergebnissen aus Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen.

Die Neubewertungsrücklage resultiert aus Erstkonsolidierungen in Vorjahren.

Zum 30.09.2023 wurden 1.624 (Vorjahr: 808) eigene Aktien gehalten.

Kapitalmanagement

Zielsetzung des Kapitalmanagements ist es, eine starke Kapitalbasis zu erhalten, damit weiterhin eine der Risikosituation des Unternehmens entsprechende Rendite für die Gesellschafter erzielt, die zukünftige Entwicklung des Unternehmens gefördert und auch für andere Interessengruppen Nutzen gestiftet werden kann. Value Based Management ist in Führungssystemen und Management-Prozessen verankert. Das Management betrachtet als Kapital das buchmäßige Eigenkapital nach IFRS. Zum Bilanzstichtag betrug die Eigenkapitalquote 39,1 % (Vorjahr: 26,0 %). Für Zwecke der internen Berichterstattung und Steuerung wird darüber hinaus der auf dem Capital Employed basierende ROCE (Return on Capital Employed) herangezogen. Das Capital Employed umfasst die einer Einheit zurechenbaren Vermögenswerte, mit Ausnahme des nicht im Prozess der Leistungserstellung und -verwertung eingesetzten Vermögens, abzüglich unverzinslicher Schulden und bestimmter Rückstellungen.

24. Finanzinstrumente und Finanzrisikomanagement

24.1 Derivative Finanzinstrumente und Hedging

Als Teil des Risikomanagements verwendet der Konzern derivative Finanzinstrumente im Wesentlichen zur Absicherung von Preis- und Zinsrisiken. Für die Bilanzierung dieser derivativen Finanzinstrumente wird, soweit es sich um Sicherungsgeschäfte handelt und die Voraussetzungen erfüllt sind, Cash Flow Hedge und Fair Value Hedge Accounting angewendet.

Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente ist im Konzern entsprechenden Bewilligungs- und Kontrollverfahren unterworfen. Eigenhandel wird nur innerhalb von sehr engen Limiten ausgeübt.

Zinsswaps werden zur Absicherung künftiger variabler Zinszahlungen aus Finanzierungen und Leasingverträgen sowie künftiger hochwahrscheinlicher Finanzierungen eingesetzt. Der Energie AG Konzern schließt zur Absicherung Zinsswaps ab, die hinsichtlich Basiszinssatz, Zahlungsterminen, Zinsfeststellungsdatum, Nominale und Fälligkeit dem gesicherten Grundgeschäft entsprechen. Da die wesentlichen Parameter von Grund- und Sicherungsgeschäft übereinstimmen, besteht ein wirtschaftlicher Zusammenhang zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft. Unwirksamkeiten der Absicherungen können aus Änderungen des Kreditrisikos der Gegenpartei und von Energie AG resultieren sowie wenn die bewertungsrelevanten Parameter von Grund- und Sicherungsgeschäft abweichen. Die Effektivität wird qualitativ und quantitativ auf Basis der hypothetischen Derivatemethode bestimmt.

Zur Absicherung von Preisrisiken aus Stromzukaufen und -verkäufen werden Futures und Forwards abgeschlossen. Ziel des Energie AG Konzerns ist es das Preisrisiko mittels derivativen und nicht-derivativen Instrumenten zu sichern und damit das Cashflowrisiko aus dem Stromein- und -verkauf bzw. Fair Value Risiko aus festen Verpflichtungen zu reduzieren. Somit ist lediglich ein Teil des gesamten Volumens mit derivativen Instrumenten abgesichert. Die Sicherung erfolgt rollierend. Es wird entweder das gesamte Preisrisiko oder nur eine Komponente gesichert. Der wirtschaftliche Zusammenhang ergibt sich entweder aus nahezu identen Parametern von Grund- und Sicherungsgeschäft (insbesondere Basis Preis, Leistung, Laufzeit und Preisbasis) bzw. der hohen Korrelation der Preise in den unterschiedlichen Marktpreis-zonen, sofern nur eine Komponente gesichert ist. Ineffektivitäten können aus zeitlichen Differenzen, Preisunterschieden, unterschiedlicher Marktpreis-zonen sowie dem Kreditrisiko der Gegenparteien resultieren. Die Effektivität wird qualitativ bzw. quantitativ auf Basis der hypothetischen Derivatemethode bestimmt.

Zur Absicherung von Preisrisiken aus Gaszu- und -verkäufen werden Futures und Swaps abgeschlossen. Ziel der Sicherung ist, das Cashflowrisiko bzw. das Fair Value Risiko aus festen Verpflichtungen zu reduzieren. Das Sicherungsvolumen wird auf Basis der Sicherungsstrategie bestimmt. Es ist lediglich ein Teil der Ein- und Verkäufe mit derivativen Instrumenten gesichert. Der wirtschaftliche Zusammenhang ergibt sich aus nahezu identen Parametern (insbesondere Menge, Preis und Laufzeit) sowie bei unterschiedlicher Preisbasis von Grund- und Sicherungsgeschäft aufgrund der hohen Korrelation der Preise. Ineffektivitäten können aus zeitlichen Differenzen, Preisunterschieden, unterschiedlichen Marktpreis-zonen sowie dem Kreditrisiko der Gegenparteien resultieren. Die Effektivität wird qualitativ und quantitativ auf Basis der hypothetischen Derivatemethode bestimmt.

Zur Absicherung von Ein- und Verkäufen von CO₂-Zertifikaten werden Futures eingesetzt. Ziel der Sicherung ist, das Cashflowrisiko zu reduzieren. Es wird lediglich ein Teil des gesamten Volumens auf Basis der Sicherungsstrategie abgesichert. Der wirtschaftliche Zusammenhang

ergibt sich aus nahezu identen Parametern (insbesondere Menge, Preis und Laufzeit). Ineffektivitäten können aus zeitlichen Differenzen sowie dem Kreditrisiko der Gegenparteien resultieren. Die Effektivität wird qualitativ und quantitativ auf Basis der hypothetischen Derivatemethode bestimmt.

Weiters werden zur Absicherung des Preisrisikos aus Treibstoffzukaufen Gas-Oil-Swaps abgeschlossen. Ziel ist es das Cashflowrisiko aus dem Einkauf von Treibstoff zu reduzieren. Das Volumen der Sicherung ergibt sich aus der Absicherungsstrategie und betrifft lediglich einen Teil des Treibstoffbezugs. Der wirtschaftliche Zusammenhang wird aufgrund der Parameter Menge, Laufzeit sowie dem Nachweis der Korrelation der Preise von Grund- und Sicherungsgeschäft nachgewiesen. Ineffektivitäten können aus zeitlichen Differenzen, Preisunterschieden sowie dem Kreditrisiko der Gegenparteien resultieren. Die Effektivität wird qualitativ und quantitativ auf Basis der hypothetischen Derivatemethode bestimmt.

Das Spark-Spread-Risiko aus der Gas- und Dampfkraftwerk Timelkam GmbH (GuD) und der Cogeneration-Kraftwerke Management Oberösterreich GmbH (CMOÖ) wird mit Strom, Gas und CO₂-Derivaten abgesichert.

Aufgrund der volatilen und unsicheren Situation wurden im Vorjahr Sicherungsinstrumente im Zusammenhang mit der GuD und CMOÖ (Absicherung des Zukaufs von Gas und CO₂-Zertifikaten, Verkauf von Strom) rückabgewickelt. Aus der Rückabwicklung entstanden bei der GuD Erträge in Höhe von EUR 25,5 Mio. und bei der CMOÖ Aufwendungen in Höhe von EUR 17,1 Mio.. Rückabgewickelte Derivate werden als positive bzw. negative Marktwerte ohne Hedge FVPL dargestellt. Ab dem Geschäftsjahr 2022/2023 neu abgeschlossene Sicherungsinstrumente im Zusammenhang mit der GuD sowie deren Rückabwicklung werden ebenfalls als Derivate ohne Hedge FVPL dargestellt (Siehe Punkt [24.4](#) › [Seite 230](#)).

Fair Value Hedges bestehen im Konzern für feste Verpflichtungen im Zusammenhang mit Strom- und Gasbeschaffungs- und -liefergeschäften.

Cash Flow Hedges werden zur Absicherung von künftigen Zahlungsströmen abgeschlossen. Im Konzern werden Strom-, Gas-Futures und -Forwards und CO₂-Futures sowie Gas- und Gas-Oil-Swaps zur Absicherung von Preisrisiken eingesetzt, Zinsswaps zur Absicherung des Cashflow-Risikos der variabel verzinsten Verbindlichkeiten und künftiger hochwahrscheinlicher Finanzierungen.

Die in der Kapitalflussrechnung enthaltenen Zahlungen aus Sicherungsgeschäften in Höhe von EUR -960,9 Mio. (Vorjahr: EUR 1.694,6 Mio.) beinhalten im wesentlichen Margins aus Strom-, Gas- und CO₂-Futures sowie Zahlungen aus Besicherungsanhängen. Die nicht zahlungswirksamen Posten aus Derivaten in Höhe von EUR -317,4 Mio. (Vorjahr: EUR -383,0 Mio.) beinhalten Beträge die von der Cash Flow Hedge-Rücklage übertragen wurden, weil sich das gesicherte Grundgeschäft auf den Gewinn- oder Verlust ausgewirkt hat sowie nicht zahlungswirksame Posten aus Derivaten ohne Hedge-Beziehung. Bei den Sicherheitsleistungen für Derivate in Höhe von EUR 324,4 Mio. (Vorjahr: EUR -342,5 Mio.) handelt es sich um liquide Mittel, die zur Besicherung von Börsengeschäften hinterlegt werden mussten.

24.2 Angaben zu Absicherungsgeschäften

24.2.1 Cashflow-Hedges

Die Buchwerte, Nominalbeträge sowie Änderungen der beizulegenden Zeitwerte für die Periode, die für die Erfassung einer Ineffektivität herangezogen wurden, stellen sich für Cash Flow Hedges wie folgt dar:

30.09.2023	Positive Markt- werte TEUR	Negative Markt- werte TEUR	Einheit	Nominal- betrag	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität TEUR
Stromfutures und -forwards – Absatz	92.095,1	-7.566,4	GWh	3.064,3	489.053,1
Stromfutures und -forwards – Beschaffung	42.312,2	-214.808,6	GWh	5.551,9	-652.526,6
Gasfutures – Absatz	-	-	GWh	-	10.564,4
Gasfutures – Beschaffung	3.565,7	-	GWh	184,1	-97.332,8
Gasoil-Swaps – Beschaffung	1.029,2	-36,4	Tonnen	7.200,0	-798,4
CO ₂ -Futures – Absatz	-	-	Tonnen	-	-26,7
CO ₂ -Futures – Beschaffung	10,6	-709,8	Tonnen	98.000,0	641,8
Zinsswaps	22.770,2	-1.376,4	Mio. EUR	131,6	2.178,2
Devisentermingeschäft	-	-30,6	Mio. CZK	50,0	-30,6
Gesamt	161.783,0	-224.528,2			-248.277,6

30.09.2022	Positive Markt- werte TEUR	Negative Markt- werte TEUR	Einheit	Nominal- betrag	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität TEUR
Stromfutures und -forwards - Absatz	19.733,2	-424.257,6	GWh	1.676,9	-229.692,2
Stromfutures und -forwards - Beschaffung	573.374,6	-93.344,4	GWh	4.034,1	260.753,5
Gasfutures - Absatz	-	-10.564,4	GWh	109,7	-8.672,9
Gasfutures und -swaps - Beschaffung	100.898,5	-	GWh	1.210,8	66.503,2
Gasoil-Swaps - Beschaffung	2.344,5	-553,3	Tonnen	7.200,0	820,0
CO ₂ Futures - Absatz	26,7	-	Tonnen	1.000,0	682,4
CO ₂ Futures - Beschaffung	803,3	-2.144,3	Tonnen	167.000,0	-9.435,4
Zinsswaps	21.689,4	-2.473,8	Mio. EUR	168,9	27.885,5
Devisentermingeschäft	-	-	-	-	-
Gesamt	718.870,2	-533.337,8			108.844,1

Die positiven Marktwerte der Derivate, sofern noch nicht beglichen, werden in der lang- und kurzfristigen Position „Derivative Finanzinstrumente“ innerhalb der Vermögenswerte, und negative Marktwerte, sofern noch nicht beglichen, in der lang- und kurzfristigen Position „Derivative Finanzinstrumente“ innerhalb der Schulden dargestellt (Siehe [24.5](#) › Seite 231).

Die Nominalbeträge und durchschnittlichen Sicherungskurse für Cash Flow Hedges stellen sich wie folgt dar:

30.09.2023	Einheit	2023	2024	2025	2026	> 2026
Stromfutures und -forwards – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	679,3	1.619,7	765,3	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	143,02	156,27	129,29	-	-
Stromfutures und -forwards – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	1.299,4	2.914,2	909,1	367,9	61,3
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	191,41	135,93	148,77	117,42	65,36
Gasfutures – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	-	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	-	-	-	-
Gasfutures – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	-	-	87,7	96,4	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	-	21,73	20,44	-
Gasoil-Swaps – Beschaffung						
Nominalbetrag	Tonnen	900,0	3.300,0	2.100,0	900,0	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	672,30	605,16	672,15	610,62	-
CO₂ Futures – Absatz CO₂-Zertifikate						
Nominalbetrag	Tonnen	-	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	-	-	-	-
CO₂ Futures – Beschaffung CO₂-Zertifikate						
Nominalbetrag	Tonnen	98.000,0	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	88,81	-	-	-	-
Zinsswaps						
Nominalbetrag	Mio. EUR	131,6	131,6	131,6	131,6	131,6
Durchschnittlicher fixer Zinssatz	%	4,62	4,62	1,33	1,33	1,33
Devisentermingeschäft						
Nominalbetrag	Mio. CZK	50,0	-	-	-	-
Terminkurs	EUR/CZK	24,858	-	-	-	-

30.09.2022	Einheit	2022	2023	2024	2025	> 2025
Stromfutures und -forwards – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	332,8	1.238,9	105,2	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	61,45	224,32	277,39	-	-
Stromfutures und -forwards – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	747,5	2.218,3	508,9	419,3	140,1
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	273,44	344,94	69,42	162,83	117,88
Gasfutures – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	-	-	98,9	10,8	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	-	19,58	20,25	-
Gasfutures und -swaps – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	64,1	116,7	250,3	665,9	113,9
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	18,46	24,01	18,61	21,48	21,15
Gasoil-Swaps – Beschaffung						
Nominalbetrag	Tonnen	900,0	3.300,0	2.100,0	900,0	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	567,73	528,15	569,60	689,47	-
CO ₂ Futures – Absatz CO ₂ -Zertifikate						
Nominalbetrag	Tonnen	1.000,0	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	93,40	-	-	-	-
CO ₂ Futures – Beschaffung CO ₂ -Zertifikate						
Nominalbetrag	Tonnen	167.000,0	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	74,76	-	-	-	-
Zinsswaps						
Nominalbetrag	Mio. EUR	167,3	131,6	131,6	131,6	131,6
Durchschnittlicher fixer Zinssatz	%	3,22	4,62	4,62	1,33	1,33
Devisentermingeschäft						
Nominalbetrag	Mio. CZK	-	-	-	-	-
Terminkurs	EUR/CZK	-	-	-	-	-

Bei den Derivaten erfolgt die obige Darstellung nach Kalenderjahren, in denen diese fällig werden.

24.2.2 Fair Value Hedges

Die Buchwerte, Nominalbeträge sowie Änderungen der beizulegenden Zeitwerte für die Periode, die für die Erfassung einer Ineffektivität herangezogen wurden, stellen sich für Fair Value Hedges wie folgt dar:

30.09.2023	Positive Markt- werte TEUR	Negative Markt- werte TEUR	Einheit	Nominal- betrag	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität TEUR
Stromforwards – Absatz	-	-135,9	GWh	4,4	8.545,3
Stromfutures – Beschaffung	63,0	-	GWh	2,2	-3.209,3
Gasfutures – Beschaffung	1.787,4	-	GWh	113,9	-66.947,9
CO ₂ -Futures – Absatz	-	-	Tonnen	-	-
Gesamt	1.850,4	-135,9			-61.611,9

30.09.2022	Positive Markt- werte TEUR	Negative Markt- werte TEUR	Einheit	Nominal- betrag	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität TEUR
Stromforwards – Absatz	-	-8.681,2	GWh	24,9	-3.636,2
Stromforwards – Beschaffung	3.827,7	-555,4	GWh	11,0	3.121,7
Gasfutures – Beschaffung	68.735,3	-	GWh	948,9	64.563,5
CO ₂ -Futures – Absatz	-	-	Tonnen	-	2.342,3
Gesamt	72.563,0	-9.236,6			66.391,3

Die positiven Marktwerte der Derivate, sofern noch nicht beglichen, werden in der lang- und kurzfristigen Position „Derivative Finanzinstrumente“ innerhalb der Vermögenswerte, und negative Marktwerte, sofern noch nicht beglichen, in der lang- und kurzfristigen Position „Derivative Finanzinstrumente“ innerhalb der Schulden dargestellt (Siehe [24.5](#) › [Seite 231](#)).

Die Nominalbeträge und durchschnittlichen Sicherungskurse für Fair Value Hedges stellen sich wie folgt dar:

30.09.2023	Einheit	2023	2024	2025	2026	> 2026
Stromforwards – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	4,4	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	77,53	-	-	-	-
Stromfutures – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	2,2	-	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	76,50	-	-	-	-
Gasfutures – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	-	-	-	113,9	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	-	-	21,62	-

30.09.2022	Einheit	2022	2023	2024	2025	> 2025
Stromforwards – Absatz						
Nominalbetrag	GWh	5,2	17,5	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	85,91	77,53	-	-	-
Stromforwards – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	2,2	8,8	-	-	-
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	133,10	76,50	-	-	-
Gasfutures – Beschaffung						
Nominalbetrag	GWh	-	63,6	193,2	569,4	122,7
Durchschnittlicher abgesicherter Preis	EUR	-	35,96	21,94	20,81	21,62

Bei den Energiederivaten erfolgt die obige Darstellung nach Kalenderjahren, in denen diese fällig werden.

24.3 Angaben zu Grundgeschäften und zur Rücklage für Cash Flow Hedges

Die Buchwerte der Grundgeschäfte iZm Fair Value Hedges, die Rücklage für Cash Flow Hedges sowie die Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Bestimmung einer Ineffektivität für Cash Flow und Fair Value Hedges für die Periode stellen sich wie folgt dar:

	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität (Cash Flow Hedges) TEUR	Stand der Rücklage für Bewertungen von Cash Flow Hedges geschlossene Derivate TEUR	Stand der Rücklage für Bewertungen von Cash Flow Hedges offene Derivate TEUR	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität (Fair-Value- Hedges) TEUR	Buchwert des Grundgeschäftes von Fair Value Hedges geschlossene Derivate TEUR	Buchwert des Grundgeschäftes von Fair Value Hedges offene Derivate TEUR
30.09.2023						
Zukünftiger Stromabsatz	-489.053,1	32.793,0	84.449,7	-5.460,9	-	72,0
Zukünftiger Strombezug	652.526,6	-65.996,8	-172.417,4	-	-	-
Zukünftiger Gasabsatz	-10.564,4	-4.129,7	-	-	-	-
Zukünftiger Gasbezug	97.332,8	29.075,6	3.565,7	69.166,0	-27.077,2	-1.905,8
Zukünftiger Dieselbezug	798,4	-	992,7	-	-	-
Zukünftiger Absatz von CO ₂ -Zertifikaten	26,7	-	-	-	-	-
Zukünftiger Bezug von CO ₂ -Zertifikaten	-641,8	-	-699,3	-	-	-
Variabel verzinste Finanzverbindlichkeiten	-2.178,2	-	21.393,8	-	-	-
Dividende in CZK	30,6	-	-30,6	-	-	-
Gesamt	248.277,6	-8.257,9	-62.745,4	63.705,1	-27.077,2	-1.833,8
Summe geschlossene und offene Derivate	-	-71.003,3	-	-	-28.911,0	-

	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität (Cash Flow Hedges) TEUR	Stand der Rücklage für Bewertungen von Cash Flow Hedges geschlossene Derivate TEUR	Stand der Rücklage für Bewertungen von Cash Flow Hedges offene Derivate TEUR	Änderung des beizulegenden Zeitwerts zur Messung der Ineffektivität (Fair-Value- Hedges) TEUR	Buchwert des Grundgeschäftes von Fair Value Hedges geschlossene Derivate TEUR	Buchwert des Grundgeschäftes von Fair Value Hedges offene Derivate TEUR
30.09.2022						
Zukünftiger Stromabsatz	229.692,2	-30.006,3	-404.524,5	505,7	3.340,2	5.532,9
Zukünftiger Strombezug	-260.753,5	180.047,4	480.030,2	575,3	-	-
Zukünftiger Gasabsatz	8.672,9	-1.794,0	-10.564,4	-	-	-
Zukünftiger Gasbezug	-66.503,2	11.372,5	100.898,5	-66.803,2	-5.894,2	-71.071,9
Zukünftiger Dieselbezug	-820,0	67,8	1.791,1	-	-	-
Zukünftiger Absatz von CO ₂ -Zertifikaten	-682,4	-	26,7	-2.302,2	-	-
Zukünftiger Bezug von CO ₂ -Zertifikaten	9.435,4	-	-1.340,9	-	-	-
Variabel verzinste Finanzverbindlichkeiten	-27.790,4	-	19.215,6	-	-	-
Gesamt	-108.748,0	159.687,4	185.532,3	-68.024,4	-2.554,0	-65.539,0
Summe geschlossene und offene Derivate	-	345.219,7	-	-	-68.093,0	-

Die Rücklage für Cash Flow Hedges hat sich wie folgt entwickelt:

2022/2023	Im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) /-verluste (-) TEUR	Erfolgswirksam erfasste Unwirksamkeit der Absicherung TEUR	Gesamtergebnisrechnung, in dem die Unwirksamkeit erfasst wurde TEUR	Umgliederungen von der Rücklage in den Gewinn oder Verlust			
				Beträge, die übertragen wurden, weil sich das gesicherte Grundgeschäft auf den Gewinn oder Verlust ausgewirkt hat TEUR	Posten der Gesamtergebnisrechnung, in dem die Umgliederung erfasst wurde TEUR	Beträge, bei denen die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften bislang angewandt wurde und der Eintritt der gesicherten künftigen Zahlungsströme nicht mehr erwartet wird. TEUR	Posten der Gesamtergebnisrechnung, in dem die Umgliederung erfasst wurde TEUR
Stromfutures – Absatz	337.225,4	-	-	214.548,0	Umsatzerlöse	-	-
					Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen		
Stromfutures – Beschaffung	-766.664,9	-	-	-131.826,9		-	-
Gasfutures – Absatz	15.939,6	-	-	-7.710,8	Umsatzerlöse	-	-
					Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen		
Gasfutures – Beschaffung	-54.247,0	-	-	-25.382,7		-	-
Gasoil-Futures – Beschaffung	270,8	-	-	-1.136,9	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-	-
CO ₂ Futures – Absatz	-26,7	-	-	-	Umsatzerlöse	-	-
					Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen		
CO ₂ Futures – Beschaffung	672,1	-	-	-30,4		-	-
Zinsswaps	1.363,7	-	-	783,7	Finanzierungsaufwendungen	-	-
Gesamt	-465.467,0	-	-	49.244,0		-	-

2021/2022	Umgliederungen von der Rücklage in den Gewinn oder Verlust						
	Im sonstigen Ergebnis erfasste Sicherungsgewinne (+) /-verluste (-) TEUR	Erfolgswirksam erfasste Unwirksamkeit der Absicherung TEUR	Posten der Gesamtergebnisrechnung, in dem die Unwirksamkeit erfasst wurde TEUR	Beträge, die übertragen wurden, weil sich das gesicherte Grundgeschäft auf den Gewinn oder Verlust ausgewirkt hat TEUR	Posten der Gesamtergebnisrechnung, in dem die Umgliederung erfasst wurde TEUR	Beträge, bei denen die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften bislang angewandt wurde und der Eintritt der gesicherten künftigen Zahlungsströme nicht mehr erwartet wird. TEUR	Posten der Gesamtergebnisrechnung, in dem die Umgliederung erfasst wurde TEUR
Stromfutures und -forwards – Absatz	-374.490,9	-	-	-15.726,0	Umsatzerlöse	133.601,7	Umsatzerlöse
Stromfutures und -forwards – Beschaffung	636.772,7	-	-	-244.371,7	Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-	-
Gasfutures – Absatz	-7.138,5	-	-	-3.186,2	Umsatzerlöse	-	-
Gasfutures, -forwards und -swaps – Beschaffung	117.374,7	-	-	-29.213,8	Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-10.419,3	Umsatzerlöse
Gasoil-Swaps – Beschaffung	2.712,8	-	-	-1.748,8	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-	-
CO ₂ Futures – Absatz	-450,3	-	-	1.132,5	Umsatzerlöse	-	-
CO ₂ Futures – Beschaffung	-5.413,0	-	-	6.977,2	Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-10.999,6	Umsatzerlöse
Zinsswaps	25.247,1	95,1	Sonstiges Zinsergebnis	2.543,2	Finanzierungsaufwendungen	-	-
Gesamt	394.614,6	95,1		-283.593,6		112.182,8	

24.4 Angaben zu Derivaten ohne Hedge-Beziehung

Der EAG Konzern hält folgende Derivate, die nicht in einer Sicherungsbeziehung gewidmet sind:

30.09.2023	Nominalwert		Positive Marktwerte TEUR	Negative Marktwerte TEUR
	Kauf	Verkauf		
Derivate ohne Hedge-Beziehung				
Stromforwards	590,6 Mio. EUR	379,3 Mio. EUR	90.374,7	-377.767,0
Stromfutures	556,2 Mio. EUR	681,3 Mio. EUR	346.714,8	-145.585,2
Gasforwards	25,4 Mio. EUR	0,7 Mio. EUR	29.666,8	-231,5
Gasfutures	236,1 Mio. EUR	390,9 Mio. EUR	214.105,1	-139.333,0
CO ₂ -Forwards	7,5 Mio. EUR	0,0 Mio. EUR	35,1	-19,7
CO ₂ -Futures	49,3 Mio. EUR	55,4 Mio. EUR	5.800,5	-7.342,0

30.09.2022	Nominalwert		Positive Marktwerte TEUR	Negative Marktwerte TEUR
	Kauf	Verkauf		
Derivate ohne Hedge-Beziehung				
Stromforwards	1.202,9 Mio. EUR	670,6 Mio. EUR	1.224.953,0	-1.860.867,1
Stromfutures	1.068,0 Mio. EUR	1.258,7 Mio. EUR	1.767.405,1	-1.473.395,0
Gasforwards	45,2 Mio. EUR	13,4 Mio. EUR	212.674,9	-16.016,3
Gasfutures	423,1 Mio. EUR	796,3 Mio. EUR	1.734.896,1	-1.590.170,1
CO ₂ -Forwards	47,2 Mio. EUR	21,0 Mio. EUR	4.438,0	-3.092,1
CO ₂ -Futures	142,7 Mio. EUR	174,4 Mio. EUR	28.470,9	-25.649,5

24.5 Buchwerte nach IFRS 9

Die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden setzen sich wie folgt nach Klassen bzw. Bewertungskategorien gemäß IFRS 9 bzw. IFRS 16 zusammen:

	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Buchwert 30.09.2022 TEUR
Beteiligungen		76.081,0	40.444,4
Anteile an verbundenen Unternehmen	FVOCI	1.583,9	1.580,2
Sonstige Beteiligungen	FVOCI	74.497,1	38.864,2
Sonstige Finanzanlagen		61.208,1	126.827,3
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	AC	14.553,1	84.315,6
Sonstige Ausleihungen	AC	8.076,8	7.620,2
Wertpapiere FVOCI	FVOCI	11.324,9	8.116,7
Wertpapiere FVPL	FVPL	27.253,3	26.774,8
Derivative Finanzinstrumente (lang- und kurzfristig)		221.430,8	1.968.863,3
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	n/a	101.219,2	512.188,6
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	n/a	135,0	14.608,7
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FVPL	120.076,6	1.442.066,0
Forderungen und sonstige Vermögenswerte (lang- und kurzfristig) lt. Bilanz		619.191,8	918.777,3
davon nicht-finanzielle Vermögenswerte		33.600,9	107.107,6
davon finanzielle Vermögenswerte		585.590,9	811.669,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	AC	387.794,3	351.991,7
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	AC	30.065,7	18.248,8
Forderungen gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	AC	22.079,2	37.325,3
Übrige finanzielle Vermögenswerte	AC	145.651,7	404.103,9
Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen		258.656,1	273.472,6
Festgeldanlagen	AC	94.845,2	113.868,6
kurzfristige Veranlagungen	FVPL	163.810,9	159.604,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	AC	230.669,4	929.449,9
Summe finanzielle Vermögenswerte		1.433.636,3	4.150.727,2
Finanzverbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)		638.462,6	660.478,2
Anleihen	FLAC	300.541,5	300.896,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	FLAC	12.826,7	8.362,7
Leasingverbindlichkeiten	IFRS 16	81.418,2	115.897,0
Übrige Finanzverbindlichkeiten	FLAC	243.676,2	235.322,2

	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Buchwert 30.09.2022 TEUR
Lieferantenverbindlichkeiten (kurzfristig)	FLAC	275.975,4	279.156,4
Derivative Finanzinstrumente (lang- und kurzfristig)		574.904,2	2.946.453,5
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	n/a	145.342,2	422.366,9
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	n/a	29.118,9	92.445,1
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FVPL	378.018,2	1.879.975,5
Erhaltene Marginzahlungen	n/a	22.424,9	551.666,0
Übrige Schulden (lang- und kurzfristig) lt. Bilanz		342.671,8	466.461,6
davon nicht-finanzielle Schulden		256.257,1	216.518,3
davon finanzielle Schulden		86.414,7	249.943,3
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	FLAC	284,4	560,7
Verbindlichkeiten gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	FLAC	6.073,1	5.357,5
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)	FLAC	80.057,2	244.025,1
Summe finanzieller Schulden		1.575.756,9	4.136.031,4
Buchwerte nach Bewertungskategorien gemäß IFRS 9			
Financial Assets at Amortized Costs (AC)		933.735,4	1.946.924,0
Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)		87.405,9	48.561,1
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)		311.140,8	1.628.444,8
Financial Liabilities at Amortized Cost (FLAC)		919.434,5	1.073.680,9
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (FVPL)		378.018,2	1.879.975,5

Die positiven und negativen lang- und kurzfristigen Marktwerte des Bilanzpostens Derivative Finanzinstrumente teilen sich wie folgt auf:

	AKTIVA		PASSIVA	
	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Buchwert 30.09.2022 TEUR	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Buchwert 30.09.2022 TEUR
Cash Flow Hedges	35.120,1	168.833,3	17.303,5	78.626,5
Stromforwards	12.092,5	146.481,0	15.908,0	76.105,6
Sonstige	23.027,6	22.352,3	1.395,5	2.520,9
Fair Value Hedges	-	1.739,4	24.294,0	72.812,2
Derivate ohne Hedge	34.044,7	558.945,5	89.536,2	774.738,3
Stromforwards	18.023,5	451.351,0	89.495,2	761.085,4
Gasforwards	16.021,2	107.594,5	41,0	13.652,9
Erhaltene Marginzahlungen	-	-	4.904,0	204.647,9
LANGFRISTIGE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	69.164,8	729.518,2	136.037,7	1.130.824,9
Cash Flow Hedges	66.099,1	343.355,3	128.038,7	343.740,4
Stromforwards	65.327,4	319.299,5	127.990,7	343.234,1
Sonstige	771,7	24.055,8	48,0	506,3
Fair Value Hedges	135,0	12.869,3	4.824,9	19.632,9
Derivate ohne Hedge	86.031,9	883.120,5	288.482,0	1.105.237,2
Stromforwards	72.351,2	773.602,1	288.271,8	1.099.781,6
Gasforwards	13.645,6	105.080,4	190,5	2.363,5
Sonstige	35,1	4.438,0	19,7	3.092,1
Erhaltene Marginzahlungen	-	-	17.520,9	347.018,1
KURZFRISTIGE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	152.266,0	1.239.345,1	438.866,5	1.815.628,6
Cash Flow Hedges	101.219,2	512.188,6	145.342,2	422.366,9
Stromforwards	77.419,9	465.780,5	143.898,7	419.339,7
Sonstige	23.799,3	46.408,1	1.443,5	3.027,2
Fair Value Hedges	135,0	14.608,7	29.118,9	92.445,1
Derivate ohne Hedge	120.076,6	1.442.066,0	378.018,2	1.879.975,5
Stromforwards	90.374,7	1.224.953,1	377.767,0	1.860.867,0
Gasforwards	29.666,8	212.674,9	231,5	16.016,4
Sonstige	35,1	4.438,0	19,7	3.092,1
Erhaltene Marginzahlungen	-	-	22.424,9	551.666,0
DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (LANG- UND KURZFRISTIG)	221.430,8	1.968.863,3	574.904,2	2.946.453,5

Cashflow Hedges und Fair Value Hedges werden insbesondere zur Absicherung von Preisänderungs- und Zinsänderungsrisiken von Grundgeschäften abgeschlossen. Bei den Derivaten ohne Hedge handelt es sich weitestgehend um geschlossene Positionen, wobei die Kriterien für Hedge-Accounting nach IFRS 9 nicht erfüllt werden. In diesen positiven und negativen Marktwerten sind keine Futures enthalten, da diese mit täglichen Marginzahlungen ausgeglichen werden.

Zum 30.09.2023 hält der EAG Konzern Anteile an verbundenen Unternehmen und Sonstige Beteiligungen in Höhe von TEUR 76.081,0 (Vorjahr: TEUR 40.444,4) sowie Wertpapiere (Aktien) in Höhe von TEUR 11.324,9 (Vorjahr: TEUR 8.116,7) der Kategorie „Financial Assets Through Other Comprehensive Income (FVOCI)“. Diese Investments werden für langfristige, strategische Zwecke gehalten. Die Ausschüttungen für die Wertpapiere betragen für 2022/2023 TEUR 556,8 (Vorjahr: TEUR 428,2) und für die Beteiligungen TEUR 5.951,6 (Vorjahr: TEUR 2.607,0).

Im Geschäftsjahr 2022/2023 wurde eine tschechische Beteiligung (Vorjahr: zwei tschechische Beteiligungen und die Oberösterreichische Gemeinnützige Bau- und Wohngesellschaft mit beschränkter Haftung) veräußert. Es wurden TEUR 75,2 Gewinne (Vorjahr: Verluste 811,6) innerhalb des Eigenkapitals umgliedert.

24.6 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Schulden

Die folgende Tabelle zeigt die Effekte aus Aufrechnungsvereinbarungen:

	30.09.2023			30.09.2022		
	Bilanzierte finanzielle Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten TEUR	Effekt von Aufrechnungsvereinbarungen TEUR	Nettobeträge TEUR	Bilanzierte finanzielle Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten TEUR	Effekt von Aufrechnungsvereinbarungen TEUR	Nettobeträge TEUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	387.794,3	-24.211,1	363.583,2	351.991,7	-14.270,1	337.721,6
Positive Marktwerte Derivate	221.430,8	-105.412,0	116.018,8	1.968.863,3	-1.494.582,9	474.280,4
Summe	609.225,1	-129.623,1	479.602,0	2.320.855,0	-1.508.853,0	812.002,0
Finanzielle Schulden						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	275.975,4	-24.211,1	251.764,3	279.156,4	-14.270,1	264.886,3
Negative Marktwerte Derivate	552.479,3	-105.412,0	447.067,3	2.394.787,5	-1.494.582,9	900.204,6
Summe	828.454,7	-129.623,1	698.831,6	2.673.943,9	-1.508.853,0	1.165.090,9

Im Energie AG Konzern werden die oben dargestellten derivativen Finanzinstrumente bzw. Forderungen/Verbindlichkeiten auf der Grundlage von Standardverträgen (zB ISDA, EFET, Deutscher Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte) abgeschlossen, die im Fall einer Insolvenz eines Geschäftspartners eine Aufrechnung der offenen Transaktionen zulassen. Die Kriterien für eine Saldierung in der Bilanz sind nicht erfüllt, da entweder keine Nettzahlungen erfolgen oder die rechtliche Durchsetzbarkeit der Aufrechnungsvereinbarungen ungewiss ist.

24.7 Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert

24.7.1 Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Schulden, die regelmäßig zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden

Gemäß IFRS 13 wird für Finanzinstrumente eine hierarchische Einstufung der beizulegenden Zeitwerte vorgenommen. Dabei wird in Hinblick auf etwaige Schätzungsunsicherheiten der beizulegenden Zeitwerte zwischen drei Stufen unterschieden:

Stufe 1: Bewertung zu auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierten Preisen.

Stufe 2: Bewertung auf Basis von Inputfaktoren, die direkt oder indirekt am Markt beobachtbar sind sowie Bewertungen auf Basis notierter Preise auf inaktiven Märkten.

Stufe 3: Bewertung auf Basis von Faktoren, die nicht am Markt beobachtbar sind.

Wenn die zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes eines Vermögenswertes oder Schuld verwendeten Inputfaktoren in unterschiedliche Stufen der Fair-Value-Hierarchie eingeordnet werden können, wird die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit der Stufe der Fair-Value-Hierarchie zugeordnet, die dem niedrigsten Inputfaktor entspricht, der für die Bewertung insgesamt wesentlich ist.

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente werden den Stufen 1 bis 3 zugeordnet:

30.09.2023	Buchwert TEUR	Bewertung zu Markt- preisen Stufe 1 TEUR	Bewertung anhand am Markt beobacht- barer Input- faktoren Stufe 2 TEUR	Sonstige Bewertungs- methoden Stufe 3 TEUR	Summe beizu- legender Zeitwert TEUR
Aktiva					
Anteile an verbundenen Unternehmen (FVOCI)	1.583,9	-	-	1.583,9	1.583,9
Sonstige Beteiligungen (FVOCI)	74.497,1	1.683,9	-	72.813,2	74.497,1
Wertpapiere (FVOCI)	11.324,9	11.324,9	-	-	11.324,9
Wertpapiere (FVPL)	27.253,3	27.253,3	-	-	27.253,3
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	101.219,2	-	101.219,2	-	101.219,2
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	135,0	-	135,0	-	135,0
Derivate ohne Hedge-Beziehung (FVPL)	120.076,6	-	120.076,6	-	120.076,6
Kurzfristige Veranlagungen (FVPL)	163.810,9	163.810,9	-	-	163.810,9
Summe	499.900,9	204.073,0	221.430,8	74.397,1	499.900,9
Passiva					
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	145.342,2	-	145.342,2	-	145.342,2
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	29.118,9	-	29.118,9	-	29.118,9
Derivate ohne Hedge-Beziehung (FVPL)	378.018,2	-	378.018,2	-	378.018,2
Summe	552.479,3	-	552.479,3	-	552.479,3

30.09.2022	Buchwert TEUR	Bewertung zu Markt- preisen Stufe 1 TEUR	Bewertung anhand am Markt beobacht- barer Input- faktoren Stufe 2 TEUR	Sonstige Bewertungs- methoden Stufe 3 TEUR	Summe beizu- legender Zeitwert TEUR
Aktiva					
Anteile an verbundenen Unternehmen (FVOCI)	1.580,2	-	-	1.580,2	1.580,2
Sonstige Beteiligungen (FVOCI)	38.864,2	1.920,0	-	36.944,2	38.864,2
Wertpapiere (FVOCI)	8.116,7	8.116,7	-	-	8.116,7
Wertpapiere (FVPL)	26.774,8	26.774,8	-	-	26.774,8
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	512.188,6	-	512.188,6	-	512.188,6
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	14.608,7	-	14.608,7	-	14.608,7
Derivate ohne Hedge-Beziehung (FVPL)	1.442.066,0	-	1.442.066,0	-	1.442.066,0
Kurzfristige Veranlagungen (FVPL)	159.604,0	159.604,0	-	-	159.604,0
Summe	2.203.803,2	196.415,5	1.968.863,3	38.524,4	2.203.803,2
Passiva					
Derivate mit Hedge-Beziehung (Cash Flow Hedge)	422.366,9	-	422.366,9	-	422.366,9
Derivate mit Hedge-Beziehung (Fair Value Hedge)	92.445,1	-	92.445,1	-	92.445,1
Derivate ohne Hedge-Beziehung (FVPL)	1.879.975,5	-	1.879.975,5	-	1.879.975,5
Summe	2.394.787,5	-	2.394.787,5	-	2.394.787,5

Die Finanzinstrumente der Stufe 3 haben sich wie folgt entwickelt:

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Buchwert 1.10.	38.524,4	28.897,5
Gewinne (Verluste) – ergebnisneutral	35.927,5	10.495,1
Zugänge	-	20,0
Abgänge	-64,7	-906,9
Umgliederungen	-	-35,0
Währungsumrechnung	9,9	53,7
Buchwert 30.09.	74.397,1	38.524,4

Die erfolgsneutral erfassten Gewinne (Verluste) beinhalten die Zuschreibung der Beteiligung an der Verbund Hydro Power GmbH in Höhe von TEUR 36.836,2 (Vorjahr: 8.765,6). Der beizulegende Zeitwert der Beteiligung (0,42 %) in Höhe von TEUR 67.298,9 (30.9.2022: TEUR 30.462,7) wurde auf Basis der erwarteten künftigen Ausschüttungen und einem Abzinsungssatz in Höhe von 8,33 % (30.9.2022: 8,3 %) ermittelt. Der Anstieg des beizulegenden Zeitwertes resultiert vor allem aus höheren erwarteten Ausschüttungen.

Die in Summe erfolgsneutralen Gewinne in Höhe von TEUR 35.927,5 (Vorjahr: TEUR 10.495,1) wurden im sonstigen Ergebnis in der Zeile „Wertänderung von Beteiligungen und Wertpapieren FVOCI“ erfasst.

Eine Erhöhung (Verminderung) der Annahmen der Cashflows um 25 % hätte eine Erhöhung (Verminderung) des Sonstigen Ergebnisses in Höhe von TEUR 13.569,7 (TEUR –13.569,7) (Vorjahr: TEUR 6.878,5 (TEUR -6.878,5)) ergeben. Eine Erhöhung (Verminderung) des Abzinsungssatzes um 50 Basispunkte hätte eine Verminderung (Erhöhung) des Sonstigen Ergebnisses in Höhe von TEUR -1.531,9 (TEUR 1.601,6) (Vorjahr: TEUR -1.413,0 (TEUR 1.586,1)) ergeben.

24.7.2 Bewertungsverfahren und Inputfaktoren bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte

Die Fair Values der finanziellen Vermögenswerte und Schulden entsprechen in der Regel den Marktpreisen zum Bilanzstichtag. Sofern Preise aktiver Märkte nicht unmittelbar verfügbar sind, werden sie – wenn sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind – unter Anwendung anerkannter finanzmathematischer Bewertungsmodelle und aktueller Marktparameter (insbesondere Zinssätze, Wechselkurse und Bonität der Vertragspartner) berechnet. Dazu werden die Cashflows der Finanzinstrumente auf den Bilanzstichtag abgezinst.

Folgende Bewertungsparameter und Inputfaktoren wurden verwendet:

Finanzinstrumente	Stufe	Bewertungsverfahren	Inputfaktoren
Sonstige Beteiligungen	3	Kapitalwertorientiert	Annahmen über Cash Flows, Zinssätze, Planungsrechnungen
Börsennotierte Wertpapiere, Publikumsfonds	1	Marktwertorientiert	Nominalwerte, Börsepreis, Net Asset Value
Börsennotierte Energietermingeschäfte	1	Marktwertorientiert	An der Börse festgestellter Abrechnungspreis
Nicht börsennotierte Energietermingeschäfte	2	Kapitalwertorientiert	Von Börsenkursen abgeleitete Forwardpreiskurve, Zinsstrukturkurve, Kreditrisiko der Vertragspartner auf Nettobasis
Zinsswaps	2	Kapitalwertorientiert	Bereits fixierte oder über Forward-Rates ermittelte Cashflows, Zinsstrukturkurve, Kreditrisiko der Vertragspartner
Gas- und Gas-Oil-Swaps	2	Kapitalwertorientiert	Bereits fixierte oder über Forward-Preise ermittelte Cashflows, Zinsstrukturkurve, Kreditrisiko der Vertragspartner

24.7.3 Beizulegende Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und Schulden, die nicht regelmäßig zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, bei denen der beizulegende Zeitwert aber anzugeben ist

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen an verbundene Unternehmen, Forderungen an gemeinsame Vereinbarungen und assoziierte Unternehmen, übrige finanzielle Vermögenswerte sowie Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen haben überwiegend kurze Restlaufzeiten. Daher entsprechen ihre Buchwerte zum Bilanzstichtag näherungsweise dem beizulegenden Zeitwert. Die beizulegenden Zeitwerte der langfristigen Ausleihungen entsprechen, sofern wesentlich und fix verzinst, den Barwerten der mit den Vermögenswerten verbundenen Zahlungen unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktparameter (Zinssätze und Bonitätsaufschläge).

Lieferantenverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, Verbindlichkeiten gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen und übrige finanzielle Verbindlichkeiten haben regelmäßig kurze Restlaufzeiten; die bilanzierten Werte stellen näherungsweise die beizulegenden Zeitwerte dar. Die beizulegenden Zeitwerte der Finanzverbindlichkeiten werden, sofern wesentlich und fix verzinst, als Barwerte der mit den Schulden verbundenen Zahlungen unter Zugrundelegung der jeweils gültigen Marktparameter (Zinssätze und Bonitätsaufschläge) ermittelt.

Folgende finanzielle Vermögenswerte und Schulden haben einen vom Buchwert abweichenden Fair Value:

	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Fair Value 30.09.2023 TEUR	Buchwert 30.09.2022 TEUR	Fair Value 30.09.2022 TEUR	Stufe
Aktiva						
Sonstige Finanzanlagen		22.629,9	22.475,0	91.935,8	90.641,9	
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	AC	14.553,1	14.496,7	84.315,6	83.089,7	Stufe 3
Sonstige Ausleihungen	AC	8.076,8	7.978,3	7.620,2	7.552,2	Stufe 3
Passiva						
Finanzverbindlichkeiten		544.217,7	457.726,6	536.218,5	469.228,2	
Anleihen	FLAC	300.541,5	301.383,0	300.896,3	309.045,0	Stufe 1
Übrige Finanzverbindlichkeiten	FLAC	243.676,2	156.343,6	235.322,2	160.183,2	Stufe 3

Die beizulegenden Zeitwerte der oben angeführten finanziellen Vermögenswerte und Schulden in der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Bewertungsverfahren basierend auf Discounted-Cashflow-Analysen bestimmt. Wesentlicher Eingangsparameter ist der Abzinsungssatz, der das Ausfallrisiko der Gegenparteien berücksichtigt.

24.8 Nettoergebnis

Das Nettoergebnis von Finanzinstrumenten verteilt sich wie folgt auf die einzelnen Kategorien von Finanzinstrumenten:

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Financial Assets at Amortized Cost	10.724,2	461,1
Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income	39.456,4	7.186,0
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	4.916,4	-5.054,8
Financial Assets/Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	244.746,7	4.595,0
Financial Liabilities Measured at Amortized Cost	-21.082,4	-21.630,1
Nettoergebnis	278.761,3	-14.442,8
Zinserträge und -aufwendungen aus Finanzinstrumenten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden:		
Gesamtzinserträge	13.224,9	928,1
Gesamtzinsaufwendungen	-21.082,4	-21.630,1

Das Nettoergebnis der Kategorie Financial Assets at Amortized Cost (AC) umfasst im Wesentlichen Zinserträge aus veranlagten Geldern und ist im Finanzergebnis erfasst. Darüber hinaus enthält dieser Posten Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen und erwarteten Kreditverlusten sowie Erträge aus dem Eingang von abgeschriebenem Forderungen und Aufwendungen aus Wertminderungen und erwarteten Kreditverlusten und Abschreibungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen welche im operativen Ergebnis erfasst sind.

Das Nettoergebnis der Kategorie Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI) zeigt das Bewertungsergebnis der erfolgsneutral bewerteten Beteiligungen und Wertpapiere. Beteiligungserträge und Ausschüttungen aus Wertpapieren werden im sonstigen Finanzergebnis dargestellt.

Das Nettoergebnis der Kategorie Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL) umfasst im Wesentlichen Bewertungsergebnisse, Ergebnisse aus dem Abgang sowie Ausschüttungen von Wertpapieren, Ergebnisse aus der Bewertung von Geldmarktfonds und ist im sonstigen Finanzergebnis enthalten.

Das Nettoergebnis der Kategorie Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVPL) und Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (FVPL) resultiert im Wesentlichen aus den in der Energie AG eingesetzten Derivaten. Das Bewertungsergebnis der Derivate des Energiebereichs ist im operativen Ergebnis enthalten.

Das Nettoergebnis der Kategorie Financial Liabilities at Amortized Cost umfasst im Wesentlichen Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten und ist Teil des Finanzergebnisses.

24.9 Finanzrisikomanagement

24.9.1 Grundsätze des Finanzrisikomanagements

Der Energie AG Konzern unterliegt durch seine Geschäftstätigkeit und durch seine getätigten Finanztransaktionen verschiedenen Finanzrisiken. Diese Risiken umfassen im Wesentlichen das Währungs- und Zinsrisiko, Liquiditätsrisiko, Ausfallsrisiko, Kursrisiko aus Wertpapieren und Preisrisiko des Commodity-Bereichs (Energiewirtschaftliche Preisrisiken).

Das Management von energiewirtschaftlichen Risiken erfolgt durch die Energie AG Oberösterreich Trading GmbH und von finanzwirtschaftlichen Risiken im Rahmen des zentralen Konzern-Treasury. Eine allfällige Absicherung erfolgt zentral für alle Konzerngesellschaften. Die Absicherung energiewirtschaftlicher Risiken erfolgt auf Basis einer internen Richtlinie zur Abwicklung von energiewirtschaftlichen Hedging-Geschäften. Als Grundlage für das Management der Finanzrisiken dient eine Konzernfinanzrichtlinie (Treasury Policy), in der die wesentlichen Ziele, Grundsätze und die Aufgabenverteilung im Konzern geregelt sind.

Die Sicherung von energie- und finanzwirtschaftlichen Risiken erfolgt auch unter Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten. Derartige Transaktionen werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten sehr guter Bonität abgeschlossen, um das Risiko von Ausfällen zu minimieren.

24.9.2 Währungsrisiko

Fremdwährungsrisiken resultieren im Energie AG Konzern aus Finanzierungen in Fremdwährung und aus dem Translationsrisiko aus der Umrechnung ausländischer Konzerngesellschaften in die Konzernwährung (Tschechien und Ungarn).

Für die Währungsrisiken von Finanzinstrumenten wurden Sensitivitätsanalysen durchgeführt, die die Auswirkungen von hypothetischen Änderungen der Wechselkurse auf Ergebnis (nach Steuern) und Eigenkapital zeigen. Als Basis wurden die betroffenen Bestände zum Bilanzstichtag herangezogen (CZK 7,1 Mio.; HUF 2,7 Mrd.), (Vorjahr: (CZK 7,2 Mio.; HUF 2,7 Mrd.). Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert. Ein Steuersatz in Höhe von 23 % bis 23,25 % (Vorjahr: 23 % bis 24,25 %) wurde verwendet. Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Variablen, insbesondere Zinssätze, konstant bleiben. Bei der Analyse wurden jene Währungsrisiken von Finanzinstrumenten, die in einer von der funktionalen Währung abweichenden Währung denominiert und monetärer Art sind,

einbezogen. Wechselkursbedingte Differenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen in die Konzernwährung blieben unberücksichtigt.

Eine Aufwertung des Euro – nach den oben genannten Annahmen – um 10 % gegenüber allen anderen Währungen zum Bilanzstichtag hätte eine Verminderung des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 504,2 (Vorjahr: TEUR 467,2) und des Eigenkapitals um TEUR 504,2 (Vorjahr: TEUR 467,2) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der währungsbezogenen Umrechnungseffekte von net investments und Hedge Accounting in Höhe von TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 0,0) beeinflusst.

Eine Abwertung des Euro – nach den oben genannten Annahmen – um 10 % gegenüber allen anderen Währungen zum Bilanzstichtag hätte eine Erhöhung des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 616,3 (Vorjahr: TEUR 571,0) und des Eigenkapitals um TEUR 616,3 (Vorjahr: TEUR 571,0) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der währungsbezogenen Umrechnungseffekte von net investments und Hedge Accounting in Höhe von TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 0,0) beeinflusst.

24.9.3 Zinsrisiko

Der Energie AG Konzern hält zinssensitive Finanzinstrumente, um den Erfordernissen der operativen und strategischen Liquiditätssteuerung gerecht zu werden. Zinsänderungsrisiken resultieren im Wesentlichen aus variabel verzinsten Finanzinstrumenten (Cashflow-Risiko). Zinsrisiken bestehen insbesondere aus:

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Guthaben bei Kreditinstituten	230.560,9	929.333,2
Variabel verzinsten Ausleihungen	13.206,8	15.054,9
Variabel verzinsten Kredite	-43.083,0	-32.897,3
Variabel verzinsten Leasingverbindlichkeiten	-36.705,6	-74.610,2
Nettorisiko vor Sicherungen	163.979,1	836.880,6
Hedge Accounting und Zinsderivate	31.600,0	68.924,7
Nettorisiko nach Hedge Accounting und Zinsderivate	195.579,1	905.805,3

Für die Zinsänderungsrisiken dieser Finanzinstrumente wurden Sensitivitätsanalysen durchgeführt, die die Auswirkungen von hypothetischen Änderungen des Marktzinsniveaus auf das Ergebnis (nach Steuern) und das Eigenkapital zeigen. Als Basis wurden die betroffenen Bestände zum Bilanzstichtag herangezogen. Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert. Ein Steuersatz in Höhe von 23 % bis 23,25 % (Vorjahr: 23 % bis 24,25 %) wurde verwendet. Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Variablen, insbesondere Wechselkurse, konstant bleiben.

Eine Erhöhung des Marktzinsniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 50 Basispunkte zum Bilanzstichtag hätte eine Erhöhung des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 753,0 (Vorjahr: TEUR 3.424,5) und eine Erhöhung des Eigenkapitals in Höhe von TEUR 3.618,6 (Vorjahr: TEUR 6.370,4) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der zinsbezogenen Cash Flow Hedge-Rücklage in Höhe von TEUR 2.865,6 (Vorjahr: TEUR 2.945,9) beeinflusst.

Eine Verminderung des Marktzinsniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 50 Basispunkte zum Bilanzstichtag hätte eine Verminderung des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 753,0 (Vorjahr: TEUR 3.424,5) und eine Verminderung des Eigenkapitals in Höhe von TEUR 3.804,4 (Vorjahr: TEUR 6.588,7) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der zinsbezogenen Cash Flow Hedge-Rücklage in Höhe von TEUR 3.051,4 (Vorjahr: TEUR 3.164,2) beeinflusst.

24.9.4 Commodity-Preisrisiko

Commodity-Preisrisiken entstehen im Wesentlichen durch die Beschaffung und Veräußerung von Strom, Gas und CO₂. Darüber hinaus entstehen Preisrisiken für die Energie AG durch das Eingehen von spekulativen Positionen im Eigenhandel. Der Eigenhandel wird nur innerhalb sehr engen Limits ausgeübt, das Risiko ist daher als unwesentlich einzustufen.

Zur Absicherung energiewirtschaftlicher Risiken werden Sicherungsinstrumente insbesondere für elektrische Energie, Gas und CO₂ eingesetzt.

Für das Commodity-Preisrisiko wurden Sensitivitätsanalysen durchgeführt, die die Auswirkung von hypothetischen Änderungen des Marktpreisniveaus auf Ergebnis (nach Steuern) und Eigenkapital zeigen. Als Basis wurden die betreffenden derivativen Bestände aus dem Energiebereich zum Bilanzstichtag herangezogen. Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert. Ein Steuersatz in Höhe von 23 % bis 23,25 % (Vorjahr: 23 % bis 24,25 %) wurde verwendet. Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Variablen, insbesondere Wechselkurse, konstant bleiben. Nicht in die Betrachtung einbezogen sind Verträge, die für Zwecke des Empfangs oder der Lieferung nicht finanzieller Posten gemäß dem erwarteten Einkaufs-, Verkaufs- und Nutzungsbedarfs des Unternehmens bestimmt sind (own use) und damit nach IFRS 9 mit Ausnahme von belastenden Verträgen nicht zu bilanzieren sind.

Sensitivität der derivativen Verträge bezüglich des Strompreises:

Eine Erhöhung (Verminderung) des Marktpreisniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 40 % (Vorjahr: 50 %) zum Bilanzstichtag hätte eine Verminderung (Erhöhung) des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 0,0) und eine Erhöhung (Verminderung) des Eigenkapitals um TEUR 89.124,9 (Vorjahr: TEUR 324.145,1) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der strompreisbezogenen Cash Flow Hedge-Rücklage in Höhe von TEUR 89.124,9 (Vorjahr: TEUR 324.145,1) beeinflusst.

Sensitivität der derivativen Verträge bezüglich des Gas- und Diesel- (Gas-Oil-) Preises:

Eine Erhöhung (Verminderung) des Marktpreisniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 40 % (Vorjahr: 50 %) zum Bilanzstichtag hätte eine Verminderung (Erhöhung) des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 0,0) und eine Erhöhung (Verminderung) des Eigenkapitals um TEUR 3.998,8 (Vorjahr: TEUR 45.700,5) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der gaspreisbezogenen Cash Flow Hedge-Rücklage in Höhe von TEUR 3.998,8 (Vorjahr: TEUR 45.700,5) beeinflusst.

Sensitivität der derivativen Verträge bezüglich des CO₂-Preises:

Eine Erhöhung (Verminderung) des Marktpreisniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 40 % (Vorjahr: 30 %) zum Bilanzstichtag hätte eine Verminderung (Erhöhung) des Ergebnisses (nach Steuern) um TEUR 0,0 (Vorjahr: TEUR 306,6) und eine Erhöhung (Verminderung) des Eigenkapitals um TEUR 2.457,1 (Vorjahr: Verminderung (Erhöhung) TEUR 2.210,6) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben

der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der CO₂-preisbezogenen Cash Flow Hedge-Rücklage in Höhe von TEUR 2.457,1 (Vorjahr: TEUR 2.517,2) beeinflusst.

24.9.5 Marktpreisrisiko aus der Fair Value-Bewertung von Wertpapieren

Der Energie AG Konzern hält Wertpapiere und Fonds aus denen Preisänderungsrisiken für das Unternehmen resultieren. Das Schwankungsrisiko der gehaltenen Wertpapiere wird durch eine konservative Veranlagungspolitik und ein laufendes Monitoring sowie eine laufende Quantifizierung des Risikopotenzials beschränkt.

Für das Kursrisiko wurde eine Sensitivitätsanalyse durchgeführt, die die Auswirkung von hypothetischen Änderungen des Marktpreisniveaus auf Ergebnis (nach Steuern) und Eigenkapital zeigen. Als Basis wurden die betreffenden Bestände der Finanzinstrumente „At Fair Value through Other Comprehensive Income“ und „At Fair Value through Profit or Loss“ zum Bilanzstichtag herangezogen. Dabei wurde unterstellt, dass das Risiko am Bilanzstichtag im Wesentlichen das Risiko während des Geschäftsjahres repräsentiert. Ein Steuersatz in Höhe von 23 % bis 23,25 % (Vorjahr: 23 % bis 24,25 %) wurde verwendet. Außerdem wurde bei der Analyse unterstellt, dass alle anderen Parameter, wie zum Beispiel die Währung, konstant bleiben.

Eine Erhöhung (Verminderung) des Marktpreisniveaus – nach den oben genannten Annahmen – um 15 % zum Bilanzstichtag hätte eine Erhöhung (Verminderung) des Ergebnisses (nach Steuern) in Höhe von TEUR 22.006,5 (Vorjahr: TEUR 21.227,5) und des Eigenkapitals in Höhe von TEUR 23.509,0 (Vorjahr TEUR 22.386,7) ergeben. Die Sensitivität des Eigenkapitals wurde dabei – neben der Sensitivität des Ergebnisses (nach Steuern) – von der Sensitivität der kursbezogenen OCI-Rücklage in Höhe von TEUR 1.502,5 (Vorjahr: TEUR 1.159,2) beeinflusst.

24.9.6 Ausfallsrisiko

Kreditrisiken entstehen für den Energie AG Konzern durch die Nichterfüllung vertraglicher Vereinbarungen durch den Kontrahenten.

Das Ausfallsrisiko wird durch regelmäßige Bonitätsanalyse des Kundenportfolios begrenzt. Im Finanz- und Energiehandelsbereich werden Transaktionen nur mit Kontrahenten erstklassiger Bonität durchgeführt. Risikobegrenzung erfolgt weiters durch Limit-Systeme und Monitoring.

In der Energie AG Oberösterreich entspricht das maximale Ausfallsrisiko dem Buchwert der bilanzierten finanziellen Vermögenswerte.

Für Derivate und andere zum Fair Value bilanzierte Instrumente wird das Kreditrisiko als gering erachtet. Das Ausfallsrisiko bei Derivaten wird durch Nettingvereinbarungen reduziert.

Die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

	Buchwert 30.09.2023 TEUR	davon: zum Abschluss- stichtag weder wert- gemindert noch überfällig TEUR	davon: nicht wertgemindert und in folgenden Zeitbändern überfällig				davon: zum Abschluss- stichtag wert- gemindert TEUR
			Weniger als 30 Tage TEUR	Zwischen 30 und 60 Tagen TEUR	Zwischen 60 und 90 Tagen TEUR	Mehr als 90 Tage TEUR	
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	585.590,9	563.134,6	8.671,1	2.175,5	789,2	5.607,2	5.213,3
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	387.794,3	373.351,6	8.644,8	1.866,5	789,0	688,0	2.454,4
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	30.065,7	30.065,7	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	22.079,2	17.150,4	26,3	-	-	4.902,5	-
Übrige finanzielle Vermögenswerte	145.651,7	142.566,9	-	309,0	0,2	16,7	2.758,9
Summe	585.590,9	563.134,6	8.671,1	2.175,5	789,2	5.607,2	5.213,3

	Buchwert 30.09.2022 TEUR	davon: zum Abschluss- stichtag weder wert- gemindert noch überfällig TEUR	davon: nicht wertgemindert und in folgenden Zeitbändern überfällig				davon: zum Abschluss- stichtag wert- gemindert TEUR
			Weniger als 30 Tage TEUR	Zwischen 30 und 60 Tagen TEUR	Zwischen 60 und 90 Tagen TEUR	Mehr als 90 Tage TEUR	
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	811.669,7	793.511,3	11.945,0	737,0	622,6	745,4	4.108,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	351.991,7	336.341,9	11.906,4	570,4	622,4	722,6	1.828,0
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	18.248,8	18.248,8	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber gemeinsame Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	37.325,3	37.306,5	18,8	-	-	-	-
Übrige finanzielle Vermögenswerte	404.103,9	401.614,1	19,8	166,6	0,2	22,8	2.280,4
Summe	811.669,7	793.511,3	11.945,0	737,0	622,6	745,4	4.108,4

Die Wertberichtigungen von finanziellen Vermögenswerten haben sich wie folgt entwickelt:

	Stand 01.10.2022 TEUR	Zuführung TEUR	Verbrauch TEUR	Auflösung TEUR	Währungs- umrechnung TEUR	Stand 30.09.2023 TEUR
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	7.911,9	1.581,0	-137,8	-300,6	6,5	9.061,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.825,0	1.581,0	-137,8	-264,3	5,2	9.009,1
Übrige finanzielle Vermögenswerte	86,9	-	-	-36,3	1,3	51,9
Summe	7.911,9	1.581,0	-137,8	-300,6	6,5	9.061,0

	Stand 01.10.2021 TEUR	Zuführung TEUR	Verbrauch TEUR	Auflösung TEUR	Währungs- umrechnung TEUR	Stand 30.09.2022 TEUR
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	8.556,3	665,8	-276,1	-1.066,1	32,0	7.911,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.472,2	665,8	-276,1	-1.065,9	29,0	7.825,0
Übrige finanzielle Vermögenswerte	84,1	-	-	-0,2	3,0	86,9
Summe	8.556,3	665,8	-276,1	-1.066,1	32,0	7.911,9

Die Aufwendungen für die vollständige Ausbuchung von Forderungen betragen TEUR 1.559,2 (Vorjahr: TEUR 1.380,7). Die Erträge aus dem Eingang von ausgebuchten Forderungen betragen TEUR 632,4 (Vorjahr: TEUR 530,0). Im Geschäftsjahr betragen die Aufwendungen aus der Zuführung TEUR 1.280,4 (Vorjahr: Erträge aus der Auflösung TEUR 400,3) von Wertberichtigungen für finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Financial Assets at Amortized Cost (AC)“.

Hinsichtlich des weder wertgeminderten noch in Zahlungsverzug befindlichen Bestands der finanziellen Liefer- und sonstigen Forderungen deuten zum Abschlussstichtag keine Anzeichen darauf hin, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden. Für die in den obigen Tabellen nicht ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte liegen zum Bilanzstichtag keine wesentlichen Überfälligkeiten und Wertberichtigungen vor und es bestehen keine Anzeichen dafür, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden.

Die Einzelwertberichtigungen setzen sich aus zahlreichen Einzelpositionen zusammen, von denen keine alleine betrachtet wesentlich ist. Daneben werden nach Risikogruppen abgestufte Wertberichtigungen zur Berücksichtigung allgemeiner Kreditrisiken vorgenommen. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Überfälligkeit von mehr als 180 Tagen werden im Regelfall zu 50 % wertberichtigt.

Ein finanzieller Vermögenswert wird als ausgefallen betrachtet, wenn es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seine Verpflichtungen erfüllen kann. Dies wird insbesondere bei Eröffnung von Insolvenzverfahren bzw. langer Überfälligkeit angenommen.

Gemäß IFRS 9 sind nach dem Expected-Credit-Loss Modell auch erwartete Kreditverluste für finanzielle Vermögenswerte „At Amortized Cost“ (AC) zu erfassen. Die erwarteten Kreditverluste haben sich wie folgt entwickelt:

	01.10.2022 TEUR	Zuführung TEUR	Auflösung TEUR	Währungs- umrechnung TEUR	Stand 30.09.2023 TEUR
Sonstige Finanzanlagen	81,2	116,4	-37,1	0,3	160,8
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	51,7	109,3	-35,3	-	125,7
Sonstige Ausleihungen	29,5	7,1	-1,8	0,3	35,1
Festgeldanlagen	-	-	-	-	-
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	696,4	380,6	-189,9	0,2	887,3
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	696,4	380,6	-189,9	0,2	887,3
Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen	131,4	115,2	-91,8	-	154,8
Festgeldanlagen	131,4	115,2	-91,8	-	154,8
Summe	909,0	612,2	-318,8	0,5	1.202,9

	01.10.2021 TEUR	Zuführung TEUR	Auflösung TEUR	Währungs- umrechnung TEUR	Stand 30.09.2022 TEUR
Sonstige Finanzanlagen	206,8	33,8	-159,8	0,4	81,2
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	18,7	33,8	-0,8	-	51,7
Sonstige Ausleihungen	35,3	-	-6,2	0,4	29,5
Festgeldanlagen	152,8	-	-152,8	-	-
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte (lang- und kurzfristig)	501,0	232,7	-37,7	0,4	696,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	501,0	232,7	-37,7	0,4	696,4
Festgeldanlagen und kurzfristige Veranlagungen	183,9	-	-52,5	-	131,4
Festgeldanlagen	183,9	-	-52,5	-	131,4
Summe	891,7	266,5	-250,0	0,8	909,0

Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Forderungen gegenüber Beteiligungsunternehmen, die sich im Wesentlichen aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zusammensetzen, werden die über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste unter Verwendung einer Wertberichtigungsmatrix bemessen. Für Ausleihungen, Festgeldanlagen, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente wird der erwartete Kreditverlust innerhalb von 12 Monaten berechnet, da sich das Kreditrisiko seit Zugang nicht signifikant verändert hat bzw. aufgrund des aktuellen Ratings des Kontrahenten von einem geringen Ausfallrisiko

ausgegangen wird. Die Änderung des Kreditrisikos wird durch Nachverfolgung des Ratings überwacht. Im erwarteten Verlust wird die Ausfallverlustquote (LGD) berücksichtigt, um eine angenommene Realisierungsquote (recovery rate) widerzuspiegeln, es sei denn, das Instrument ist in der Bonität beeinträchtigt. In diesem Fall wird der geschätzte Verlust auf Basis der geschätzten erwarteten Cashflows und dem ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelt.

Im heurigen Geschäftsjahr hat sich bei einer Ausleihung an ein Unternehmen, mit dem ein Beteiligungsverhältnis besteht das Rating auf einen „Non Investment Grade“ gemäß IFRS 9B.5.5.23 verschlechtert. Somit hat sich das Ausfallrisiko seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht. Der erwartete Verlust wurde daher über die restliche Laufzeit bemessen, betrug für diese langfristige Ausleihung TEUR 123,7.

24.9.7 Liquiditätsrisiko

Ein Liquiditätsrisiko würde dann bestehen, wenn Liquiditätsreserven bzw. die Verschuldungsfähigkeit nicht ausreichen, um finanzielle Verpflichtungen fristgerecht zu erfüllen. Durch vorausschauende Planung der Liquidität und Halten von Liquiditätsreserven wird das Risiko für den Energie AG Konzern als sehr gering eingeschätzt. Darüber hinaus kann auf offene Banklinien und auf den Kapitalmarkt als Finanzierungsquellen zurückgegriffen werden. In diesem Zusammenhang wird auf eine angemessene Kapitalstruktur und ein konservatives Finanzprofil geachtet, um ein „A“-Rating halten zu können.

Einbezogen werden alle Finanzinstrumente, die am Bilanzstichtag im Bestand sind und für die bereits Zahlungen vertraglich vereinbart sind. Planzahlen für zukünftige neue finanzielle Verbindlichkeiten gehen nicht ein. Bei den laufenden Betriebsmittelkrediten wird eine durchschnittliche Restlaufzeit von 12 Monaten unterstellt; diese Kredite werden aber regelmäßig prolongiert und stehen – wirtschaftlich betrachtet – länger zur Verfügung. Fremdwährungsbeträge werden jeweils mit dem Stichtagskassakurs umgerechnet. Die variablen Zinszahlungen aus den Finanzinstrumenten werden unter Zugrundelegung der zuletzt vor dem Bilanzstichtag gefixten Zinssätze ermittelt. Jederzeit rückzahlbare finanzielle Verbindlichkeiten sind immer dem frühesten Laufzeitband zugeordnet.

	Buchwert 30.09.2023 TEUR	Cash Flows 2023/2024		Cash Flows 2024/2025 bis 2027/2028		Cash Flows ab 2028/2029	
		Zinsen TEUR	Tilgung TEUR	Zinsen TEUR	Tilgung TEUR	Zinsen TEUR	Tilgung TEUR
Finanzverbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)	638.462,6	21.797,7	32.193,9	41.028,8	322.572,3	49.184,9	284.630,5
Anleihen	300.541,5	13.500,0	-	13.500,0	300.795,2	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.826,7	694,6	7.751,1	477,1	1.940,6	460,2	3.135,0
Leasingverbindlichkeiten	81.418,2	2.369,0	5.026,9	7.944,8	19.423,7	4.509,7	56.967,4
Übrige Finanzverbindlichkeiten	243.676,2	5.234,1	19.415,9	19.106,9	412,8	44.215,0	224.528,1
Lieferantenverbindlichkeiten (kurzfristig)	275.975,4	-	275.975,4	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente (lang- und kurzfristig)	574.904,2	244,9	438.866,5	1.269,3	134.661,4	789,9	-
Derivate mit Hedge- Beziehung (Cash Flow Hedge)	145.342,2	244,9	128.038,7	1.269,3	15.927,1	789,9	-
Derivate mit Hedge- Beziehung (Fair Value Hedge)	29.118,9	-	4.824,9	-	24.294,0	-	-
Derivate ohne Hedge- Beziehung	378.018,2	-	288.482,0	-	89.536,2	-	-
Erhaltene Marginzahlungen	22.424,9	-	17.520,9	-	4.904,1	-	-
Übrige Schulden (lang- und kurzfristig) lt. Bilanz	342.671,8						
davon nicht-finanzielle Schulden	256.257,1						
davon finanzielle Schulden	86.414,7	-	82.358,8	-	2.921,9	-	1.134,0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	284,4	-	284,4	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	6.073,1	-	6.073,1	-	-	-	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)	80.057,2	-	76.001,3	-	2.921,9	-	1.134,0
Summe	1.575.756,9	22.042,6	829.394,6	42.298,1	460.155,6	49.974,8	285.764,5

	Buchwert 30.09.2022 TEUR	Cash Flows 2022/2023		Cash Flows 2023/2024 bis 2026/2027		Cash Flows ab 2027/2028	
		Zinsen TEUR	Tilgung TEUR	Zinsen TEUR	Tilgung TEUR	Zinsen TEUR	Tilgung TEUR
Finanzverbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)	660.478,2	20.011,0	49.342,0	49.797,9	335.725,5	49.408,6	276.599,5
Anleihen	300.896,3	13.500,0	-	27.000,0	301.328,3	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.362,7	280,0	2.746,8	413,4	2.028,7	530,9	3.587,2
Leasingverbindlichkeiten	115.897,0	1.560,4	45.241,2	5.384,8	12.690,1	4.890,0	57.965,7
Übrige Finanzverbindlichkeiten	235.322,2	4.670,6	1.354,0	16.999,7	19.678,4	43.987,7	215.046,6
Lieferantenverbindlichkeiten (kurzfristig)	279.156,4	-	279.156,4	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente (lang- und kurzfristig)	2.946.453,5	1.569,9	1.815.628,6	1.559,7	1.128.351,2	1.133,6	-
Derivate mit Hedge- Beziehung (Cash Flow Hedge)	422.366,9	1.569,9	343.740,4	1.559,7	76.152,8	1.133,6	-
Derivate mit Hedge- Beziehung (Fair Value Hedge)	92.445,1	-	19.632,9	-	72.812,2	-	-
Derivate ohne Hedge- Beziehung	1.879.975,5	-	1.105.237,2	-	774.738,3	-	-
Erhaltene Marginzahlungen	551.666,0	-	347.018,1	-	204.647,9	-	-
Übrige Schulden (lang- und kurzfristig) lt. Bilanz	466.461,6						
davon nicht-finanzielle Schulden	216.518,3						
davon finanzielle Schulden	249.943,3	-	246.007,3	-	3.602,7	-	333,3
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	560,7	-	560,7	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	5.357,5	-	5.357,5	-	-	-	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (lang- und kurzfristig)	244.025,1	-	240.089,1	-	3.602,7	-	333,3
Summe	4.136.031,4	21.580,9	2.390.134,3	51.357,6	1.467.679,4	50.542,2	276.932,8

24.10 Entwicklung und Konditionen der wesentlichsten Finanzverbindlichkeiten

	TEUR
Finanzverbindlichkeiten 30.09.2022	
Langfristig	611.136,2
Kurzfristig	49.342,0
	660.478,2
Zugang Leasingverbindlichkeiten	8.519,1
Tilgung Leasingverbindlichkeiten	-42.998,1
Sonstige Veränderungen der Finanzverbindlichkeiten	12.463,4
Finanzverbindlichkeiten 30.09.2023	
Langfristig	606.268,7
Kurzfristig	32.193,9
	638.462,6

Folgende wesentliche Finanzierungen wurden im Konzern begeben:

Energie AG Oberösterreich:

4,5 % Energie AG OÖe. Anleihe 2005-25 ISIN: XS0213737702 Volumen: EUR 300.000.000
Kupon: 4. März.

Namensschuldverschreibung 2010-2030, 4,75 %, Volumen: EUR 40.000.000

Namensschuldverschreibung 2020-2040, 1,25 %, Volumen: EUR 100.000.000

Namensschuldverschreibung 2021-2051, 1,386 %, Volumen: EUR 65.000.000

24.11 Bewertung von Energiederivaten

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Bewertungen positiv	3.056.458,6	3.504.104,9
Bewertungen negativ	-2.810.303,0	-3.495.692,0
	246.155,6	8.412,9

Das Ergebnis aus der Bewertung von Energiederivaten wird durch Ergebnisse aus der physischen Erfüllung in der Gewinn- und Verlustrechnung weitestgehend ausgeglichen.

25. Langfristige Rückstellungen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Pensionsrückstellungen	79.253,1	80.419,7
Abfertigungsrückstellungen	80.064,8	77.068,3
Jubiläumsgeldrückstellungen	19.034,1	18.278,7
Rückstellung für Vorruhestand und Stufenpension	5.514,6	8.401,7
Übrige Rückstellungen	38.998,6	43.561,6
	222.865,2	227.730,0

Die Pensionsrückstellungen, Abfertigungsrückstellungen und Jubiläumsgeldrückstellungen haben eine Fälligkeit von überwiegend mehr als fünf Jahren. Die Rückstellung für Vorruhestand und Stufenpension wird im Wesentlichen innerhalb der nächsten fünf Geschäftsjahre zu Zahlungsmittelabflüssen führen.

Der Berechnung der Personalrückstellungen wurden folgende Parameter zugrunde gelegt:

	2022/2023 %	2021/2022 %
Rechnungszinssatz	4,5	4,0
Gehaltstrend	2,9-8,5	3,5
Pensionstrend	2,0-5,0	2,25-3,5
Erwartete Erträge aus Planvermögen	4,5	4,0

Als biometrische Rechnungsgrundlagen kamen die AVÖ 2018 P Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung zur Anwendung. Es wurde das gesetzliche Pensionsalter herangezogen.

Gestaffelt nach der Betriebszugehörigkeit wird eine Fluktuation im Ausmaß von 0,00 % bis 13,59 % (Vorjahr: 0,00 % bis 12,69 %) angenommen.

25.1 Rückstellungen für Pensionen und pensionsähnliche Rückstellungen

Aufgrund von Betriebsvereinbarungen und einzelvertraglichen Zusagen besteht die Verpflichtung, für bestimmte Mitarbeiter, die vor dem 30.9.1996 eingetreten sind und keine Abfindung ihrer Ansprüche auf Direktzahlungen angenommen haben, nach Eintreten in den Ruhestand Pensionszahlungen zu leisten. Darüber hinaus besteht die Verpflichtung, für bestimmte Mitarbeiter, die vor den 1.7.1998 in den Ruhestand getreten sind, Pensionszahlungen zu leisten.

Für diesen Personenkreis wurde gemäß IAS 19 (Employee Benefits) nach der versicherungsmathematischen Bewertungsmethode – projected-unit-credit-method (Anwartschaftsbarwertverfahren) – eine Pensionsrückstellung gebildet.

Für die an die Pensionskasse des Konzerns übertragenen leistungsbezogenen Pensionsverpflichtungen besteht eine Nachschussverpflichtung.

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Barwert der Pensionsverpflichtung (DBO) zum 01.10.	93.531,4	127.826,1
+ Laufender Dienstzeitaufwand	304,4	491,1
+ Zinsaufwand	3.515,4	1.002,6
- Pensionszahlungen	-6.629,4	-7.194,2
(-)/+ Neubewertungen – versicherungsmathematische (Gewinne)/Verluste:		
aus erfahrungsbedingten Anpassungen	3.066,4	7.744,8
aus Änderungen der demografischen Annahmen	-2,2	-13,5
aus Änderungen der finanziellen Annahmen	-1.698,8	-36.325,5
Barwert der Pensionsverpflichtung (DBO) zum 30.09.	92.087,2	93.531,4
- Zeitwert des Fondsvermögens	-12.834,1	-13.111,7
Bilanzierte Pensionsrückstellung zum 30.09.	79.253,1	80.419,7

Entwicklung des Fondsvermögens

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Planvermögen zum 01.10.	13.111,7	13.962,6
+/- Zinsertrag /(-aufwand) des Planvermögens	453,3	117,9
+ Fonds Beitragszahlungen	1.011,9	94,0
- Fonds Auszahlungen	-1.205,3	-1.164,2
+/- Vermögensgewinn/(-verlust)	-537,5	101,4
Planvermögen zum 30.09.	12.834,1	13.111,7

Die tatsächlichen Erträge aus dem Planvermögen betragen TEUR 334,0 (Vorjahr: TEUR -270,6).

Das Fondsvermögen setzt sich wie folgt zusammen:

	30.09.2023 %	30.09.2022 %
Aktien	33,9	39,0
Anleihen	28,1	30,5
Liquide Mittel	5,7	2,5
Sonstige Investments	32,3	28,0
Gesamt	100,0	100,0

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Dienstzeitaufwand	304,4	491,1
Nettozinsaufwand	3.062,1	884,7
Pensionsaufwand (im Periodenergebnis erfasst)	3.366,5	1.375,8
Neubewertungen der Pensionsverpflichtung	1.902,9	-28.695,6
Pensionsaufwand (im Gesamtperiodenergebnis erfasst)	5.269,4	-27.319,8

Der Barwert der leistungsorientierten Pensionsverpflichtung verteilt sich wie folgt auf die einzelnen Gruppen von Versorgungsberechtigten:

	30.09.2023 %	30.09.2022 %
Aktive	17,2	15,7
Unverfallbare	0,6	0,5
Pensionierte	82,2	83,8
	100,0	100,0

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung beläuft sich zum 30.09.2023 auf 10,0 Jahre (Vorjahr: 9,7 Jahre).

Die Pensionszahlungen für das Geschäftsjahr 2023/2024 betragen voraussichtlich TEUR 7.343,1.

Ein Anstieg beziehungsweise Rückgang der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen hätte auf den Barwert der Pensionsverpflichtung folgende Auswirkungen:

Sensitivitätsanalysen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Restlebenserwartung		
Veränderung um +1 Jahr	5.237,9	5.810,6
Veränderung um -1 Jahr	-5.612,3	-6.203,8
Rechnungszins		
Veränderung um +0,5 %	-4.303,5	-5.262,2
Veränderung um -0,5 %	4.713,9	5.792,8
Steigerungssatz für künftige Pensionen		
Veränderung um +0,5 %	4.609,5	5.595,9
Veränderung um -0,5 %	-4.263,9	-5.154,0

25.2 Rückstellungen für Abfertigungen

Abfertigungszahlungen werden aufgrund österreichischer gesetzlicher und kollektivvertraglicher Verpflichtungen an MitarbeiterInnen geleistet, deren Dienstverhältnis bis zum 31.12.2002 begann. Die im Pensionierungszeitpunkt bzw. bei Kündigung anfallenden Leistungen werden auf Basis des letzten Bezuges sowie der Anzahl der Dienstjahre ermittelt.

Aufgrund dieser arbeitsrechtlichen und kollektivvertraglichen Vorschriften wird eine Rückstellung gebildet, welche nach der projected-unit-credit-method berechnet wird.

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Barwert der Abfertigungsverpflichtung (DBO) zum 01.10.	77.068,3	95.855,4
+ Laufender Dienstzeitaufwand	2.311,9	2.990,0
+ /(-) (Gewinn)/Verlust aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	-175,4	-364,2
+ Zinsaufwand	2.863,0	742,5
- Abfertigungszahlungen	-6.622,4	-7.180,5
(-)/+ Neubewertungen – versicherungsmathematische (Gewinne)/Verluste:		
aus erfahrungsbedingten Anpassungen	4.530,9	2.329,8
aus Änderungen der demografischen Annahmen	-48,2	-135,2
aus Änderungen der finanziellen Annahmen	136,7	-17.169,5
Barwert der Abfertigungsverpflichtung (DBO) zum 30.09. = Bilanzierte Abfertigungsrückstellung zum 30.09.	80.064,8	77.068,3

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Dienstzeitaufwand	2.136,5	2.625,8
Nettozinsaufwand	2.863,0	742,5
Abfertigungsaufwand (im Periodenergebnis erfasst)	4.999,5	3.368,3
Neubewertungen der Abfertigungsverpflichtung	4.619,4	-14.974,9
Abfertigungsaufwand (im Gesamtperiodenergebnis erfasst)	9.618,9	-11.606,6

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung beläuft sich zum 30.09.2023 auf 7,0 Jahre (Vorjahr: 6,8 Jahre).

Die Abfertigungszahlungen für das Geschäftsjahr 2023/2024 betragen voraussichtlich TEUR 11.987,0.

Ein Anstieg beziehungsweise Rückgang der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen hätte auf den Barwert der Abfertigungsverpflichtung folgende Auswirkungen:

Sensitivitätsanalysen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Rechnungszins		
Veränderung um +0,5 %	-2.582,0	-2.692,3
Veränderung um -0,5 %	2.792,2	2.868,1
Steigerungssatz für künftige Gehälter		
Veränderung um +0,5 %	2.812,7	2.910,5
Veränderung um -0,5 %	-2.661,2	-2.746,0

Für ab dem 1.1.2003 in Österreich beginnende Dienstverhältnisse sind vom Dienstgeber 1,53 % des Bruttogehalts an eine Mitarbeitervorsorgekasse zu entrichten. Diese Form der Abfertigungsleistung wird als beitragsorientierter Plan nach IAS 19 (Employee Benefits) behandelt.

25.3 Rückstellungen für Jubiläumsgelder

Aufgrund kollektivvertraglicher Vorschriften wird eine Rückstellung für Jubiläumsgelder gebildet, welche nach der projected-unit-credit-method berechnet wird.

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Barwert der Jubiläumsgeldverpflichtung (DBO) zum 01.10.	18.278,7	22.982,4
+ Laufender Dienstzeitaufwand	1.044,9	1.376,5
+ Zinsaufwand	716,0	183,3
- Jubiläumsgeldzahlungen	-1.603,6	-1.595,3
(-)/+ Neubewertungen – versicherungsmathematische (Gewinne)/Verluste	598,1	-4.668,2
Barwert der Jubiläumsgeldverpflichtung (DBO) zum 30.09. = Bilanzierte Jubiläumsgeldrückstellung zum 30.09.	19.034,1	18.278,7

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Dienstzeitaufwand	1.044,9	1.376,5
Nettozinsaufwand	716,0	183,3
Neubewertungen	598,1	-4.668,2
Aufwand für Jubiläumsgelder (im Periodenergebnis erfasst)	2.359,0	-3.108,4

25.4 Rückstellung für Vorruhestand und Stufenpension

Mit bestimmten MitarbeiterInnen wurde ein Stufenpensionsmodell (Vorruhestandsmodell) vereinbart. Dabei handelt es sich um ein Überbrückungsentgelt für den Zeitraum zwischen der vorzeitigen Beendigung des Dienstverhältnisses und dem Zeitpunkt des Anspruches auf eine gesetzliche Pensionsversorgung. Das Überbrückungsentgelt für diesen Zeitraum entspricht einem zuvor festgesetzten Prozentsatz des bisherigen Bezuges.

Für die daraus resultierenden Verpflichtungen wurde gemäß IAS 19 (Employee Benefits) eine Vorsorge in Form einer Rückstellung getroffen.

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Barwert der Vorruhestandsverpflichtung (DBO) zum 01.10.	8.401,7	13.680,0
+ Zinsaufwand	255,8	84,6
+ Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand	216,5	716,3
- Vorruhestandszahlungen	-3.566,0	-5.424,9
(-)/+ Neubewertungen – versicherungsmathematische (Gewinne)/Verluste	206,6	-654,3
Barwert der Vorruhestandsverpflichtung (DBO) zum 30.09. = Bilanzierte Vorruhestandsrückstellung zum 30.09.	5.514,6	8.401,7

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand	216,5	716,3
Nettozinsaufwand	255,8	84,6
Neubewertungen	206,6	-654,3
Aufwand für Vorruhestand und Stufenpension (im Periodenergebnis erfasst)	678,9	146,6

25.5 Übrige langfristige Rückstellungen

	2022/2023 TEUR	2021/2022 TEUR
Buchwert 01.10.	43.561,6	47.429,6
Verbrauch	-3.210,8	-207,0
Auflösung	-2.227,7	-2.375,3
Zuweisung	2.927,3	7.151,9
Änderung Zinssatz	-2.058,4	-8.454,7
Währungsdifferenzen	6,6	17,1
	38.998,6	43.561,6

Der Posten beinhaltet vor allem Rückstellungen für Deponien und Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Betrieb von Gasspeichern.

26. Baukostenzuschüsse

Inhalt dieser Position sind hauptsächlich von Strom-, Gas- und Fernwärmekunden vereinnahmte Finanzierungsbeiträge. Sie werden über die jeweils durchschnittliche Abschreibungsdauer der betroffenen Anlagen (bis zu 40 Jahren) erfolgswirksam aufgelöst. Wertminderungen bzw. Wertaufholungen von diesen Anlagen werden aliquot bei den Baukostenzuschüssen berücksichtigt.

27. Übrige langfristige Schulden

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Investitionszuschüsse	24.608,4	26.090,0
Sonstige Verbindlichkeiten	22.786,0	21.531,6
	47.394,4	47.621,6

28. Kurzfristige Rückstellungen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Buchwert 01.10.	79.033,5	45.661,3
Verbrauch	-35.583,9	-14.937,8
Auflösung	-32.700,6	-4.771,7
Zuweisung	28.305,4	53.043,4
Währungsdifferenz	34,4	38,3
	39.088,8	79.033,5

Der Posten beinhaltet vor allem Rückstellungen für die künftige Erfüllung von Strom- und Gaslieferverträgen, Rückstellungen für die Verpflichtung von Emissionszertifikaten sowie Entsorgungskosten.

29. Steuerrückstellungen

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Körperschaftsteuer für das Geschäftsjahr	66,0	176,6

30. Übrige kurzfristige Schulden

	30.09.2023 TEUR	30.09.2022 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	293,0	543,2
Verbindlichkeiten gegenüber gemeinsamen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen	6.073,1	5.357,5
Verbindlichkeiten aus Steuern	66.180,3	34.063,0
Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	7.506,9	6.562,9
Erhaltene Anzahlungen	55.856,4	37.612,0
Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern	67.120,2	60.972,7
Verbindlichkeiten aus Besicherungsanhängen	13.860,0	211.670,0
Sonstige Verbindlichkeiten	78.387,5	63.907,7
	295.277,4	420.689,0

31. Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Im Geschäftsjahr 2020/2021 wurde die Geschäftstätigkeit der OÖ Landesholding GmbH sowie des Energie AG Konzerns im Bereich Telekommunikation gebündelt. Die Zusammenführung dient dem Ausbau und der flächendeckenden Versorgung mit Breitband-Internet in Oberösterreich sowie der Hebung von Synergieeffekten.

Der Teilbetrieb „Fiber-to-the-home“ (FTTH) wurde zum 30.9.2021 als „zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ ausgewiesen (Segment Holding & Services).

Dieser Teilbetrieb wurde wie geplant in die Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH (vormals: OÖ Breitband Infrastruktur GmbH) abgespalten. Der Geschäftsanteil an der Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH wurde in die BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH (vormals: Fiber Service OÖ GmbH), ein Tochterunternehmen der OÖ Landesholding GmbH, eingebracht. Die BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH betreibt ein Unternehmen im Bereich Telekommunikation. Die Energie AG Oberösterreich erhielt im Zuge der Umgründung einen Geschäftsanteil im Ausmaß von 50 % an der BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH.

Im Konzernabschluss zum 30.9.2022 wird unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ein entsprechend IAS 28.28 ermittelter Gewinn aus dem Abgang in Höhe von EUR 37,0 Mio. ausgewiesen. Der Geschäftsanteil an der BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH stellt ein Gemeinschaftsunternehmen nach IFRS 11 dar und wird nach der Equity-Methode bewertet. Der Equity-Buchwert zum 30.9.2022 betrug EUR 38,4 Mio.

| SONSTIGE ERLÄUTERUNGEN

32. Sonstige Angaben

Aufgrund eines zwischen Energie AG Oberösterreich Trading GmbH und der VERBUND AG abgeschlossenen Energieliefervertrages bezieht der Konzern jährlich eine bestimmte Strommenge auf Basis marktüblicher Produkte. Das Entgelt für diese Stromlieferungen ist unter Materialaufwand dargestellt.

33. Gewinnverwendungsvorschlag

Der Vorstand der Energie AG Oberösterreich schlägt der Hauptversammlung vor, eine Dividende in Höhe von EUR 0,60 (Vorjahr: EUR 0,60) je Stückaktie, insgesamt somit TEUR 53.190,1 (Vorjahr: TEUR 53.191,1) auszuschütten.

34. Chancen- und Risikomanagement

34.1 Risikomanagement-Prozess

Im Kontext der aktuellen Entwicklungen im Energiesektor und den damit einhergehenden Herausforderungen, die sich aus volatilen Preisentwicklungen und politischen Veränderungen ergeben, steht die Energie AG vor einer Vielzahl von Unsicherheiten. Das Kernziel des Risikomanagement-Prozesses ist die frühzeitige Identifizierung und Bewertung dieser Risiken und Chancen, gefolgt von der Ableitung geeigneter Maßnahmen zur Risikominimierung und zur Realisierung von Chancen. Diese Risikobewertungen bilden einen integralen Bestandteil des Führungs- und Steuerungssystems und fließen maßgeblich in strategische und operative Entscheidungen des Managements ein.

Zur Unterstützung dieses Prozesses richtet sich das Risikomanagement der Energie AG nach dem bewährten COSO-II-Rahmenwerk, das als internationaler Standard für unternehmensweites Risikomanagement anerkannt ist. Die verantwortlichen Geschäftsbereiche identifizieren, bewerten und dokumentieren die Risiken, Chancen und erforderlichen Maßnahmen in einem strukturierten vierteljährlichen Prozess und nutzen dabei ein zentrales Managementsystem. Diese dezentral erfassten Informationen werden anschließend auf Konzernebene analysiert und zur Gesamtrisikoposition des Unternehmens aggregiert.

Die Berichterstattung an den Konzernvorstand erfolgt vierteljährlich und bei Bedarf auch ad hoc, wobei der Risikomanagement-Bericht einen integralen Bestandteil der Aufsichtsratsberichterstattung darstellt. Zusätzlich wird er gemäß URÄG dem Prüfungsausschuss zur Verfügung gestellt, um die Wirksamkeit und Validität der Prozesse sicherzustellen. Die ordnungsgemäße Dokumentation und Nachvollziehbarkeit der Prozesse wird durch das zentrale Managementsystem gewährleistet.

34.2 Wesentliche Chancen (+) | Risiken (-)¹⁾ und Maßnahmen

STRATEGISCHE CHANCEN | RISIKEN

+ | Strategische Chancen | Risiken durch

- Änderungen der klimatischen Rahmenbedingungen
 - Extrem-Ereignisse und deren Folgen (Hitze- | Trockenperioden, Überschwemmungen, Stürme, Hagel, Waldbrände, Lawinen)
 - langfristige Veränderungen klimatischer und ökologischer Bedingungen (Niederschlagshäufigkeit /-mengen, Anstieg der Durchschnittstemperaturen)
- Veränderungen der energiepolitischen und energiewirtschaftlichen Rahmenbedingungen
- Änderungen in den technologischen Entwicklungen, im Marktumfeld, in den Kundenbedürfnissen ...

Maßnahmen:

- kontinuierliche intensive Beobachtung von energiepolitischen-|wirtschaftlichen Entwicklungen, Märkten, Wettbewerbern, Kunden, Klima und
- Technologien
- Teilnahme an Forschungsprojekten, ...
- frühzeitiges und intensives Monitoring von strategischen Chancen | Risiken

WERTHALTIGKEITS-CHANCEN | RISIKEN

- Zu- und Abschreibungen bei Anlagen, Bezugsrechten, Beteiligungen
- Wertberichtigung von Forderungen
- Bildung von Drohverlustrückstellungen

Maßnahmen:

- laufendes Monitoring, Sensitivitätsanalysen
- langfristige Verträge
- Kontrahenten-Risikomanagement

PROJEKT-CHANCEN | RISIKEN

- hohe, langfristige Investitionskosten, Projekte mit hoher Komplexität
- Unter- und Überschreitungen von den geplanten Werten betreffend Zeitplan, Projekt-Kosten und -Qualität
- (energie-)politische Unsicherheit

Maßnahmen:

- Projektmanagement
- Risikomanagement-Methoden im gesamten Projektzyklus
- optimierte Vertragsgestaltung

NACHHALTIGKEITS-CHANCEN | RISIKEN

Mittelfristig – in unserem 5-Jahres Planungshorizont – gehen wir davon aus, dass klimabezogene Chancen | Risiken innerhalb der statistischen Bandbreite der vergangenen Jahre bleiben, diese werden auch so in unseren Szenarien (Chancen | Risiken) berücksichtigt.

Mögliche darüberhinausgehende langfristige klimabedingte Risiken und Chancen werden in der strategischen Entscheidungsfindung berücksichtigt.

In die Risikosteuerung fließen zunehmend auch Environmental-, Social- und Governance-(ESG)-Aspekte ein

Chancen | Risiken, die durch die Geschäftstätigkeit der Energie AG auf die Nachhaltigkeitsbelange entstehen können, siehe „[Nachhaltigkeitschancen und -Risikomanagement](#) › Seite 40“

¹⁾ Risiko|Chancen-Definition:

- ein Risiko ist die Möglichkeit, dass ein Ereignis eintritt, das sich negativ auf die Zielgröße (EBT, EBIT, cashflow) auswirkt
 - eine Chance ist die Möglichkeit, dass ein Ereignis eintritt, das sich positiv auf die Zielgröße (EBT, EBIT, cashflow) auswirkt
 Für weiterführende Informationen bzgl. Risiken|Chancen die Aktivitäten der Energie AG auf die Belange gemäß Nachhaltigkeits- und Diversitätsgesetz (NaDiVeG) haben können siehe [Nachhaltigkeitschancen- und Risikomanagement](#) › Seite 40

MARKT- UND WETTBEWERBSRISIKEN

+/- Marktpreisänderungen

(Strom-, Gas-, Biomasse- und CO₂-Zertifikats-Preise)

Maßnahmen:

- gebündeltes Management der Commodity Preisrisiken durch die Energie AG Oberösterreich Trading GmbH
- auf das Marktumfeld abgestimmte Risikostrategien
- Nutzung konzerninterner Synergien

+/- Stromerzeugungsmenge aus Wasserkraft

beeinflusst durch die Wetter-/Klima-Entwicklung

Maßnahmen:

- Optimierte Bewirtschaftung des Erzeugungsportfolios

+/- Stromproduktion aus thermischen Kraftwerken

Maßnahmen

- gebündeltes Management der Commodity Preisrisiken durch die Energie AG Trading
- langfristige Verträge
- Nutzung konzerninterner Synergien
- auf das Marktumfeld abgestimmte Risikostrategien

+/- Absatzmengen von Strom, Gas, Wärme und Telekommunikationsdienstleistungen

beeinflusst durch Wetter-/Klima-Entwicklung, Wettbewerb, Konjunktur, Politik, ...

Maßnahmen:

- Bündelung der Vertriebe
- Preisgarantie
- Service- und Förderangebote
- Fokus auf Digitalisierung
- Positionierung als Energiedienstleister

+/- Marktpreis- und Mengen-Änderungen in der Entsorgung

Wertstoffe, Gewerbemüll, Hausmüll, Anlieferpreise Thermik, ...

- verstärkter Wettbewerb mit Vorbehandlungsanlagen und industriellen Mitverbrennern
- verstärkte Rekommunalisierungsbestrebungen kommunaler Abfallwirtschaftsverbände

Maßnahmen:

- langfristige Lieferverträge mit festgelegten Mengen und Preisen
- fokussierte Marktaktivitäten
- intensivierte Zusammenarbeit mit dem öffentlichen Sektor
- Weiterentwicklung von Digitalisierungsprojekten

+/- Vertragsverluste|-gewinne sowie Vertragsveränderungen im Wasser-|Abwasserbereich

Maßnahmen:

- Synergieprojekte
- laufende Beteiligung an (Konzessions-) Ausschreibungen

CHANCEN | RISIKEN AUS DER OPERATIVEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

- Anlagenrisiken

Beeinträchtigung der Verfügbarkeit von Anlagen durch

- technische Störungen, Sabotage, ...
- Naturkatastrophen wie Stürme, Hochwasser, ...

Maßnahmen:

- Wartungs- und Qualitätskontrollen
- optimierte Instandhaltungsstrategie
- bauliche (Hochwasser)-Schutzmaßnahmen
- Strategieprogramme „Verkabelung von störungsanfälligen Mittelspannungsleitungen“, „Niederspannungsverkabelung“, konsequente Erweiterung der Netz-Automatisierung
- Krisen- und Notfallmanagement
- Versicherungen

+/- physische Wetterrisiken

wie Hitze-/Trockenperioden, Überschwemmungen, Stürme, Hagel, Waldbrände, Lawinen und deren Auswirkungen auf Dritte

Maßnahmen:

- bauliche (Hochwasser)-Schutzmaßnahmen
- Strategieprogramme „Verkabelung von störungsanfälligen Mittelspannungsleitungen“, „Niederspannungsverkabelung“, konsequente Erweiterung der Netz-Automatisierung
- Krisen- und Notfallmanagement
- Versicherungen

- Risiken aus Informationssicherheit, Cyber Security und Datenschutz

Maßnahmen:

- optimierte Versicherungsstrategie
- umfassende technische Maßnahmen
- Managementsystemen für Informationssicherheit und Datenschutz

- Personalrisiken

- Sicherheits- und Gesundheitsrisiken für eigene Mitarbeiter und Leasing-Mitarbeiter
- Verlust von Kompetenz und Know-how

Maßnahmen:

- Sicherheitsschulungen für Beschäftigte
- Betriebliches Gesundheitsmanagement energy@work
- Lehrlings-/Traineeausbildung
- Konzernrichtlinien „Personalführungsmodell“, „Management by Objectives“, „Führungskräfte-Akademie“

POLITISCHE, REGULATORISCHE UND RECHTLICHE CHANCEN | RISIKEN

+/- Änderungen der regulatorischen Rahmenbedingungen

für Strom- und Gasnetz

Maßnahmen:

- intensiver und konstruktiver Dialog mit der Regulierungsbehörde
- Zusammenarbeit in Interessensvertretungen

+/- rechtliche Risiken

aus offenen Rechtsstreitigkeiten

Maßnahmen:

- juristische Unterstützung
- bilanzielle Rückstellungen
- außergerichtliche Vergleiche

+/- politische und rechtliche Rahmenbedingungen

- klimapolitische EU-Vorgaben bzw. deren Umsetzung in Österreich
- rechtlichen Rahmenbedingungen für die Projektentwicklung und -umsetzung
- Änderungen des Förderregimes

Maßnahmen:

- intensiver und konstruktiver Dialog mit Behörden und Politik
- Zusammenarbeit in Interessensvertretungen

COMPLIANCE-RISIKEN UND DATENSCHUTZVERLETZUNGEN

- Compliance-Risiken

- Kartell- und Korruptionsrisiken
- Finanzmarkt-Compliance

Maßnahmen:

- Konzernrichtlinien „Compliance Management System“, „Antikorruption“, „Umgang mit Insider-Informationen“, „IKT-Informationssicherheitsmanagement“
- Präsenzs Schulungen und E-Learnings

- Datenschutzverletzungen

- unbeabsichtigte oder unrechtmäßige Datenvernichtung, -verlust, -veränderung oder -offenlegung
- Hackerangriff

Maßnahmen:

- Konzernrichtlinien „Datenschutz-Managementsystem“ und „Datenschutz-Compliance-Policy“
- Präsenzs Schulungen und E-Learnings

FINANZRISIKEN

+/- Zinssatz-Änderungen

Maßnahmen:

- Langfristige Fixzinsvereinbarungen

+/- Fremdwährungsrisiko

vorwiegend aus den Transaktions- und Translationsrisiken der tschechischen Konzerngesellschaften

Maßnahmen:

- laufendes Monitoring
- im Bedarfsfall Währungsabsicherungen

+/- Preisänderungen bei Finanzanlagen (Wertpapiere, Fonds)

resultierend aus Marktwertschwankungen an den Kapitalmärkten

Maßnahmen:

- konservative Veranlagungspolitik (Investment Policy)
- konsequentes Monitoring
- laufende Quantifizierung der Kursrisiken

+/- Rating-Veränderung

bedeutet geringere | höhere Refinanzierungskosten

Maßnahmen:

- das Management der Energie AG strebt unverändert die langfristige Aufrechterhaltung der Single-A-Bonität an
- Sicherstellung der Einhaltung der dafür notwendigen Finanzkennzahlen

+/- Chancen | Risiken aus Beteiligungen

- Schwankungen der Beteiligungserträge
- Schwankungen bei Dividenden-| Gewinnausschüttungen

Maßnahmen:

- laufendes Monitoring
- Vertretung in den Gremien der Beteiligungen

+/- Änderungen des Diskontierungszinses für Rückstellungen

der Barwert von Rückstellungen sinkt bei einem höheren Diskontierungszinssatz und steigt bei einem geringeren Diskontierungszinssatz

Maßnahmen:

- laufendes Monitoring

- Kontrahenten-Risiken

vollständiger bzw. teilweiser Ausfall von Kontrahenten

Maßnahmen:

- laufendes Monitoring
- Kredit-Limitsysteme
- Absicherungsinstrumente
- gezielte Strategie der Diversifizierung der Geschäftspartner

- Liquiditätsrisiko

Maßnahmen:

- zentrale, vorausschauende Liquiditätsplanung
- ausreichende Liquiditätsreserven
- offene, teilweise kommittierte Kreditlinien

35. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Zu den nahestehenden Unternehmen und Personen zählt die OÖ Landesholding GmbH als Mehrheitseigentümerin sowie ihre Tochterunternehmen, das Land Oberösterreich als alleiniger Gesellschafter der OÖ Landesholding GmbH, die Gemeinschaftsunternehmen, die assoziierten Unternehmen sowie die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Energie AG Oberösterreich und deren nahe Angehörigen.

		Erlöse TEUR	Aufwen- dungen TEUR	Forderungen TEUR	Verbind- lichkeiten TEUR
Land Oberösterreich	2022/2023	1.447,8	163,4	108,0	1.250,6
	2021/2022	1.356,1	429,5	147,9	1.818,9
OÖ Landesholding und Tochterunternehmen	2022/2023	20.859,6	181,8	30.040,9	3,5
	2021/2022	16.759,2	183,4	19.443,9	103,2
Assoziierte Unternehmen	2022/2023	151.164,1	29.654,2	9.318,7	260,0
	2021/2022	148.916,4	32.574,8	10.355,2	526,1
Gemeinschaftsunternehmen	2022/2023	21.196,8	8.656,6	11.647,5	518,4
	2021/2022	27.426,1	4.860,7	86.857,9	857,2

Land Oberösterreich

Das Land Oberösterreich ist alleiniger Gesellschafter der OÖ Landesholding GmbH. Die OÖ Landesholding GmbH ist Mehrheitsaktionärin der Energie AG Oberösterreich.

OÖ Landesholding GmbH

Die Energie AG Oberösterreich sowie ausgewählte Konzerngesellschaften sind Gruppenmitglieder der steuerlichen Unternehmensgruppe der OÖ Landesholding GmbH. Die Bestimmungen des Gruppenvertrages der OÖ Landesholding GmbH gelten im Verhältnis der Energie AG Oberösterreich zum Gruppenträger, wobei die Energie AG Oberösterreich ihr steuerliches Einkommen unter Berücksichtigung der steuerlichen Ergebnisse der untergeordneten Konzerngesellschaften ermittelt. Im Falle positiver steuerlicher Einkünfte ist die Verrechnung von positiven Steuerumlagen mit dem geltenden Steuersatz vorgesehen. Negative steuerliche Ergebnisse werden vorgetragen. Die Steuerumlagen betragen TEUR 27.990,0 (Vorjahr: TEUR 30.195,7). Weiters wurden mit der OÖ Landesholding GmbH sowie deren Tochterunternehmen Umsätze, insbesondere durch Strom- und Gaslieferungen, in Höhe von TEUR 20.859,6 (Vorjahr: TEUR 16.759,2) erzielt. Zum Bilanzstichtag bestehen Forderungen in Höhe von TEUR 30.040,9 (Vorjahr: TEUR 19.443,9) und Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 3,5 (Vorjahr: TEUR 103,2).

Assoziierte Unternehmen

Salzburg AG für Energie, Verkehr und Telekommunikation

Zwischen dem Konzern und der Salzburg AG finden Strom- und Gaslieferungen zu marktüblichen Bedingungen statt. Die Umsätze betragen TEUR 8.309,7 (Vorjahr: TEUR 6.787,3), die Aufwendungen TEUR 5.886,3 (Vorjahr: TEUR 3.175,8).

Wels Strom GmbH

Zwischen dem Konzern und der Wels Strom GmbH finden Wärme- und Stromlieferungen zu marktüblichen Bedingungen statt, weiters werden Netzdienstleistungen erbracht. Die

Umsätze betragen TEUR 138.084,0 (Vorjahr: TEUR 137.476,5), die Aufwendungen TEUR 23.221,0 (Vorjahr: TEUR 28.431,4). Zum Bilanzstichtag bestehen Forderungen von TEUR 8.708,2 (Vorjahr: TEUR 9.841,3).

Gemeinschaftsunternehmen

BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH

Eine von der Energie AG Oberösterreich an die BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH gewährte Finanzierung in Höhe von TEUR 67.500,0 wurde im Berichtsjahr getilgt. Weiters wurden vom Konzern Bauleistungen und sonstige Leistungen in Höhe von TEUR 13.271,0 (Vorjahr: TEUR 20.862,9) an die BBOÖ Breitband Oberösterreich GmbH sowie ihrem Tochterunternehmen Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH erbracht. Leistungen im Umfang von TEUR 6.318,9 (Vorjahr: TEUR 3.045,3) wurden zugekauft. Es bestehen zudem Forderungen in Höhe von TEUR 10.938,8 (Vorjahr: TEUR 18.365,5) und Verbindlichkeiten von TEUR 495,8 (Vorjahr: TEUR 845,4). Die Verrechnungen erfolgen zu marktüblichen Bedingungen. Für Verbindlichkeiten der Breitband Oberösterreich Infrastruktur GmbH bestehen Kreditbesicherungsgarantien in Höhe von TEUR 33.750,0.

Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen

Als Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen werden die Vorstände und Aufsichtsräte der Energie AG Oberösterreich sowie die Geschäftsführung und die Aufsichtsräte der OÖ Landesholding GmbH betrachtet. Hinsichtlich der Bezüge des Vorstands und Aufsichtsrats der Energie AG Oberösterreich verweisen wir auf Pkt. 10. Darüber hinaus bestehen Umsätze, die TEUR 43,8 (Vorjahr: TEUR 16,4) betragen und Leistungen in Höhe von TEUR 121,2 (Vorjahr: TEUR 124,3). Weiters bestehen Forderungen in Höhe von TEUR 2,3 (Vorjahr: TEUR 1,0)

36. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Rat der EU bestätigte am 9.10.23 die Erneuerbare-Energien-Richtlinie als weitere Initiative im Legislativpaket „Fit for 55“- und REPowerEU-Paket. Ziel der Richtlinie ist, den Anteil erneuerbarer Energiequellen am Gesamtenergieverbrauch der EU bis 2030 auf 42,5 % zu steigern. Um das überaus ambitionierte Ziel – im Vergleich zu 22 % heute – zu erreichen wurde die Verankerung des überwiegenden öffentlichen Interesses und sogenannter „Beschleunigungszonen“ vorgesehen. Sektorspezifische Zielvorgaben für Verkehr, Industrie, Gebäude sowie Fernwärme und -kälte sind in der Regelung ebenso enthalten. Die Mitgliedstaaten haben nach Inkrafttreten 18 Monate Zeit, die Richtlinie in nationales Recht umzusetzen.

Angesichts nach wie vor bestehender Unsicherheiten im Zusammenhang mit Erdgaslieferungen aus Russland in die EU und nach Österreich erfolgte am 10. Oktober im Wirtschaftsausschuss die Beschlussfassung einer GWG- und EIWOG-Novelle. Damit soll die Geltungsdauer der strategischen Gasreserve des Bundes in Österreich bis 1. April 2026 verlängert werden. Darüber hinaus wird ab Oktober 2024 für geschützte Kunden wie Haushalte, soziale Einrichtungen und Fernwärmekraftwerke durch die Vorhaltung von Gasreserven bis zum 30.9.2026 die Versorgung seitens der Gasversorger zwischen 1. Oktober und 1. März für bis zu 45 Tage gewährleistet sein. Gleiche Bestimmung gilt auch zukünftig für die Stromerzeugung aus Erdgas im EIWOG. Ergänzend wurden im GWG in Analogie zur heuer beschlossenen EIWOG-Novelle Regelungen beschlossen die zu mehr Preistransparenz und Stärkung des Wettbewerbs führen.

37. Angaben zu den Organen der Konzernleitung

Als Vorstandsmitglieder der Energie AG Oberösterreich waren im Geschäftsjahr bestellt:

Dr. Leonhard Schitter MA (Vorsitzender des Vorstands, CEO, Hallwang, seit 01.01.2023);
KommR Prof. Ing. DDr. Werner Steinecker MBA (Generaldirektor, Kirchschlag, bis
31.12.2022); KommR Mag. Dr. Andreas Kolar (Mitglied des Vorstands, Fachbereich Finanzen,
CFO, Steyr); Dipl.-Ing. Stefan Stallinger MBA (Mitglied des Vorstands, Fachbereich Technik,
COO, Linz).

Der Aufsichtsrat der Energie AG Oberösterreich bestand im Geschäftsjahr 2022/2023 aus
folgenden Mitgliedern:

Landesrat Markus Achleitner (Vorsitzender); Mag. Stefan Lang LL.M (1. Stellvertreter des
Vorsitzenden); Dr. Heinrich Schaller (2. Stellvertreter des Vorsitzenden); Dr. Miriam Eder MBA;
Mag. Dr. Erich Entstrasser; Mag. Dr. Christiane Frauscher; Mag. Florian Hagenauer MBA;
Dipl.-Ing. Erich Haider MBA; Dr. Elisabeth Kölblinger; KommR Mag. Michaela Keplinger-
Mitterlehner; Mag. Kathrin Renate Kührtreiber-Leitner MBA; LABg. Ing. Herwig Mahr;
Gertrude Schatzdorfer-Wölfel; Thomas Peter Stadlbauer MSc MBA MPA.

Vom Betriebsrat entsandt: Mag. Dr. Regina Krenn (bis 31.12.2022); Ing. Peter Neißl MBA
MSc; Edith Schatzdorfer; Edith Schmid (seit 01.01.2023); Ing. Bernhard Steiner; Christian
Strobl; Gerhard Störinger; Andreas Walzer.

Linz, am 4. Dezember 2023

Der Vorstand der Energie AG Oberösterreich



Dr. Leonhard Schitter MA

Vorsitzender des Vorstands
CEO



Dr. Andreas Kolar

Mitglied des Vorstands
CFO



Dipl. Ing. Stefan Stallinger MBA

Mitglied des Vorstands
COO

BESTÄTIGUNGSVERMERK

| BERICHT ZUM KONZERNABSCHLUSS

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der Energie AG Oberösterreich, Linz, und ihrer Tochterunternehmen (der Konzern), bestehend aus der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 1.10.2022 bis 30.09.2023, der Konzerngesamtergebnisrechnung vom 1.10.2022 bis 30.09.2023, der Konzernbilanz zum 30. September 2023, der Entwicklung des Konzerneigenkapitals und der Konzernkapitalflussrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie dem Konzernanhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS), den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB und dem Elektrizitätswirtschafts- und -organisationsgesetz 2010 sowie dem Gaswirtschaftsgesetz 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wertansätze von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten sowie von Firmenwerten

Sachverhalt und Problemstellung

Die immateriellen Vermögenswerte (davon Firmenwerte in Höhe von rd. EUR 89,9 Mio) und das Sachanlagevermögen stellen mit einem Buchwert von insgesamt rd. EUR 2.252,3 Mio. rd. 54,7 % der Konzernbilanzsumme zum 30.9.2023 dar. Die Firmenwerte sind im Wesentlichen den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten „Vertrieb“, „Entsorgung“ und „Tschechien“ zugeordnet. In Entsprechung der geltenden Rechnungslegungsbestimmungen analysiert die

Energie AG Oberösterreich unter Berücksichtigung der aktuellen finanzwirtschaftlichen und energiewirtschaftlichen Rahmenbedingungen für sämtliche zahlungsmittelgenerierende Einheiten sowie für die ausgewiesenen Firmenwerte, ob ein Wertminderungsbedarf bzw. im Falle der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten ein Wertaufholungsbedarf gegeben ist.

Details dazu sind im Konzernanhang insbesondere unter „5.5. Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten“, „5.6. Werthaltigkeit von sonstigen immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen“, „16.1. Werthaltigkeit von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit Geschäfts- und Firmenwerten“ und „16.2. Werthaltigkeit von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten ohne Geschäfts- und Firmenwerten“ dargestellt.

Die Ermittlung des erzielbaren Betrages erfordert verschiedene Ermessensentscheidungen und unterliegt wesentlichen Schätzungsbestandteilen, wie beispielsweise die Wahl einer angemessenen Methode, die Schätzung zukünftiger Zahlungsflüsse und die Festlegung eines angemessenen Diskontierungssatzes. In die zur Überprüfung der Wertansätze herangezogenen Bewertungsmodelle auf Basis kapitalwertorientierter Verfahren fließen somit zahlreiche Inputfaktoren ein. Dazu zählen insbesondere auch die künftige Entwicklung der Strom-, Wärme- und Primärenergiepreise, die Verfügbarkeiten und Preisentwicklungen von Alt- und Wertstoffen und die Annahmen über Entwicklungen im regulatorischen Umfeld. Darüber hinaus sind die Annahmen zu den Kosten- und Preisentwicklungen im Bereich Wasserver- und Abwasserentsorgung wertbestimmend.

Aufgrund der Komplexität der Bewertungsmodelle und der Abhängigkeit der Ergebnisse von der Einschätzung der Marktentwicklungen durch die gesetzlichen Vertreter handelt es sich um einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben die durchgeführten Bewertungen in nachfolgenden Bereichen evaluiert:

- Kritische Würdigung der vom Konzern erstellten Analysen, ob Anhaltspunkte für einen wesentlichen Wertminderungs- oder Wertaufholungsbedarf vorliegen sowie deren Beurteilung unter Berücksichtigung unserer Erkenntnisse aus der Konzernabschlussprüfung;
- Plausibilisierung der im Rahmen der Bewertungsmodelle angesetzten zukünftigen Cash Flows gemäß interner Planungsrechnungen mit unternehmensspezifischen Informationen, vertraglichen Rahmenbedingungen, sowie relevanten Marktdaten aus externen Quellen;
- die rechnerische Richtigkeit der Bewertungsmodelle;
- Beurteilung der bei der Bestimmung des Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parameter.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Jahres- und Konzernabschluss, den Lage- und Konzernlagebericht und die beiden zugehörigen Bestätigungsvermerke. Den NFI-Bericht haben wir vor dem Datum des Bestätigungsvermerks erhalten, die übrigen Teile des Geschäftsberichts werden uns voraussichtlich nach diesem Datum zur Verfügung gestellt werden.

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab. Bezüglich der Informationen im Konzernlagebericht verweisen wir auf den Abschnitt „Bericht zum Konzernlagebericht“.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses ist es unsere Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob sie wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss oder zu unseren bei der Konzernabschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der Arbeiten, die wir zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks erhaltenen sonstigen Informationen durchgeführt haben, zur Schlussfolgerung gelangen, dass diese sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB und dem Elektrizitätswirtschafts- und -organisationsgesetz 2010 sowie dem Gaswirtschaftsgesetz 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und tauschen uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte aus, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

| BERICHT ZUM KONZERNLAGEBERICHT

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Konzernlageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der beigefügte Konzernlagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält zutreffende Angaben nach § 243a Abs. 2 UGB und steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht nicht festgestellt.

| ZUSÄTZLICHE ANGABEN NACH ARTIKEL 10 DER EU-VO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 20. Dezember 2022 als Abschlussprüfer für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr gewählt und am 15. Februar 2023 vom Aufsichtsrat mit der Durchführung der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem am 30. September 2021 endenden Geschäftsjahr Abschlussprüfer des Konzerns.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Konzernabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Art 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Art 5 Abs 1 der EU-VO erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von dem Konzern gewahrt haben.

| AUFTRAGSVERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Mag. Gerhard Marterbauer.

Wien

5. Dezember 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gerhard Marterbauer
Wirtschaftsprüfer

Qualifiziert elektronisch signiert:	 Gerhard Marterbauer <small>91BF37CFF41C476...</small>
Datum: 05.12.2023	

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

ERKLÄRUNG DES VORSTANDES GEMÄSS § 124 ABS. 1 Z 3 BÖRSEG

Der Vorstand der Energie AG Oberösterreich bestätigt nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss der Energie AG Oberösterreich ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und, dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Linz, am 4. Dezember 2023

Der Vorstand der Energie AG Oberösterreich



Dr. Leonhard Schitter MA

Vorsitzender des Vorstands

CEO



Dr. Andreas Kolar

Mitglied des Vorstands

CFO



Dipl. Ing. Stefan Stallinger MBA

Mitglied des Vorstands

COO