



REPUBLIK ÖSTERREICH  
FIRMENBUCH

FB

---

## Jahresabschluss 31.12.2025

---

FN 181593z

### FIRMA

WIENER LINIEN GmbH & Co KG

Für die Zuordnung im Firmenbuch ist nicht der Firmenwortlaut, sondern ausschließlich die übermittelte Firmenbuchnummer maßgeblich.

### GESCHÄFTSJAHR

vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

aufgestellt am 16.03.2026

Kommanditgesellschaft

Einordnung: groß

### VORANGEGANGENES GESCHÄFTSJAHR

vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Kommanditgesellschaft

### PDF GENERIERT AM

14.08.2026

### AUFGESTELLT VON

### PRÜFWERT:

1061CACBDBC46E97292715342048D26CEB137B  
19F3EEEE067E68841F211255BD

WIENER LINIEN GmbH

Firmenbuch (FN 174296v)

DI Mag. Gudrun Senk, geb. 06.03.1976

WIENER LINIEN GmbH

Firmenbuch (FN 174296v)

MMag. Petra Hums, geb. 09.03.1969

WIENER LINIEN GmbH

Firmenbuch (FN 174296v)

Mag. Alexandra Reinagl, geb. 06.12.1970

### Bestätigung der einreichenden Person

Die einreichende Person bestätigt, dass die elektronisch übermittelte Unterlage der aufgestellten Unterlage entspricht.

### Hinweis zum Bestätigungsvermerk

Ein allfällig miteingereichter Bestätigungsvermerk würde sich ausschließlich auf den vom Abschlussprüfer oder Revisionsverband geprüften Jahresabschluss beziehen.

**Bilanz**

in EUR Vorjahr in TEUR

|                                                                                                                     |                         |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                                                       | <b>8.280.287.410,30</b> | <b>8.090.611</b> |
| <b>Anlagevermögen</b>                                                                                               | <b>7.835.364.616,04</b> | <b>7.668.126</b> |
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                            | <b>71.878.201,78</b>    | <b>73.930</b>    |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen           | 64.385.997,29           | 53.133           |
| geleistete Anzahlungen                                                                                              | 7.492.204,49            | 20.797           |
| <b>Sachanlagen</b>                                                                                                  | <b>6.998.975.012,20</b> | <b>6.715.932</b> |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund                      | 3.416.609.491,29        | 3.482.342        |
| technische Anlagen und Maschinen                                                                                    | 1.898.507.991,37        | 1.765.189        |
| andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                  | 54.145.293,76           | 54.118           |
| geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau                                                                           | 1.629.712.235,78        | 1.414.283        |
| <b>Finanzanlagen</b>                                                                                                | <b>764.511.402,06</b>   | <b>878.264</b>   |
| Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                  | 34.871.090,36           | 37.920           |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                              | 745.917,96              | 766              |
| Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens                                                                        | 726.912.529,10          | 800.283          |
| sonstige Ausleihungen                                                                                               | 1.981.864,64            | 39.295           |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                                                                               | <b>439.813.769,54</b>   | <b>417.141</b>   |
| <b>Vorräte</b>                                                                                                      | <b>52.344.945,93</b>    | <b>52.714</b>    |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                                                                                     | 52.344.945,93           | 52.714           |
| <b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                | <b>385.498.432,78</b>   | <b>362.006</b>   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                                                          | 60.168.009,57           | 52.949           |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr                                                                | 0,00                    | 0                |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen                                                                       | 239.429.174,24          | 216.868          |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr                                                                | 0,00                    | 0                |
| sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände                                                                       | 85.901.248,97           | 92.189           |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr                                                                | 5.631.500,00            | 5.632            |
| <b>Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten</b>                                                        | <b>1.970.390,83</b>     | <b>2.421</b>     |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                   | <b>5.109.024,72</b>     | <b>5.344</b>     |
| <b>PASSIVA</b>                                                                                                      | <b>8.280.287.410,30</b> | <b>8.090.611</b> |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                                                 | <b>3.592.791.117,48</b> | <b>3.447.480</b> |
| <b>eingefordertes Komplementärkapital</b>                                                                           | <b>0,00</b>             | <b>0</b>         |
| vereinbarte Einlagen                                                                                                | 0,00                    | 0                |
| <b>Kommanditkapital</b>                                                                                             | <b>400.000.000,00</b>   | <b>400.000</b>   |
| bedungene Einlagen                                                                                                  | 400.000.000,00          | 400.000          |
| <b>Kapitalrücklagen</b>                                                                                             | <b>3.192.791.117,48</b> | <b>3.047.480</b> |
| nicht gebundene                                                                                                     | 3.192.791.117,48        | 3.047.480        |
| <b>den Gesellschaftern zuzurechnender Gewinn</b>                                                                    | <b>0,00</b>             | <b>0</b>         |
| <b>Sonderposten für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen</b>                                                    | <b>3.684.185.967,01</b> | <b>3.557.181</b> |
| davon für Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 26.790.433,84           | 25.508           |
| davon für geleistete Anzahlungen                                                                                    | 3.037.938,57            | 2.749            |
| davon für Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremden Grund            | 1.839.282.010,95        | 1.907.773        |
| davon für technische Anlagen und Maschinen                                                                          | 647.266.689,37          | 621.349          |
| davon für andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                        | 10.347.018,67           | 12.987           |
| davon für geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau                                                                 | 1.156.915.575,61        | 956.815          |
| <b>Rückstellungen</b>                                                                                               | <b>219.814.198,10</b>   | <b>251.241</b>   |
| Rückstellungen für Abfertigungen                                                                                    | 48.994.560,15           | 50.584           |
| sonstige Rückstellungen                                                                                             | 170.819.637,95          | 200.657          |

|                                                            |                       |                |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                   | <b>688.237.956,58</b> | <b>754.930</b> |
| davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr             | 676.599.594,27        | 740.582        |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr       | 11.638.362,31         | 14.348         |
| erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen                     | 426.947,26            | 451            |
| davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr             | 426.947,26            | 451            |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr       | 0,00                  | 0              |
| <b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>    | <b>322.673.172,08</b> | <b>224.724</b> |
| davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr             | 312.861.709,76        | 216.942        |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr       | 9.811.462,32          | 7.782          |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen</b> | <b>20.402.587,24</b>  | <b>21.836</b>  |
| davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr             | 20.402.587,24         | 21.836         |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr       | 0,00                  | 0              |
| <b>sonstige Verbindlichkeiten</b>                          | <b>344.735.250,00</b> | <b>507.919</b> |
| davon aus Steuern                                          | 8.193.965,72          | 8.072          |
| davon im Rahmen der sozialen Sicherheit                    | 16.996.050,01         | 15.197         |
| davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr             | 342.908.350,01        | 501.353        |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr       | 1.826.899,99          | 6.566          |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>                          | <b>95.258.171,13</b>  | <b>79.779</b>  |

**Gewinn- und Verlustrechnung**

in EUR Vorjahr in TEUR

nach dem Gesamtkostenverfahren

|                                                                                                                         |                        |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|
| Umsatzerlöse                                                                                                            | 719.133.468,15         | 703.139         |
| andere aktivierte Eigenleistungen                                                                                       | 6.351.751,91           | 8.713           |
| sonstige betriebliche Erträge                                                                                           | 880.422.708,33         | 611.025         |
| Erträge aus dem Abgang vom und der Zuschreibung zum Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen                       | 2.403.626,73           | 3.208           |
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen                                                                            | 1.041.897,82           | 19.443          |
| übrige                                                                                                                  | 876.977.183,78         | 588.374         |
| Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen                                                  | -224.153.366,30        | -231.704        |
| Materialaufwand                                                                                                         | -75.909.882,84         | -72.867         |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen                                                                                    | -148.243.483,46        | -158.837        |
| Personalaufwand                                                                                                         | -808.143.531,88        | -742.915        |
| Löhne                                                                                                                   | -84.451.368,37         | -93.933         |
| Gehälter                                                                                                                | -540.204.527,96        | -482.639        |
| soziale Aufwendungen                                                                                                    | -183.487.635,55        | -166.343        |
| davon Aufwendungen für Altersversorgung                                                                                 | -13.375.940,70         | -14.000         |
| davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen                           | -8.237.016,52          | -8.559          |
| davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | -158.084.370,02        | -141.779        |
| Abschreibungen                                                                                                          | -327.621.262,49        | -316.353        |
| auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen                                                        | -327.621.262,49        | -316.353        |
| sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                      | -426.930.385,65        | -435.604        |
| davon Steuern, soweit sie nicht unter "Steuern vom Einkommen und vom Ertrag" fallen                                     | -34.093.831,93         | -32.987         |
| <b>Zwischensumme - Betriebserfolg</b>                                                                                   | <b>-180.940.617,93</b> | <b>-403.699</b> |
| Erträge aus Beteiligungen                                                                                               | 908.429,22             | 1.512           |
| davon aus verbundenen Unternehmen                                                                                       | 908.429,22             | 1.512           |
| Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens                                             | 4.724.679,22           | 5.875           |
| davon aus verbundenen Unternehmen                                                                                       | 20.431,04              | 20              |
| sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                                                                    | 9.897.717,59           | 22.894          |
| davon aus verbundenen Unternehmen                                                                                       | 9.189.916,31           | 22.357          |
| Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens                   | 2.176.777,80           | 2.207           |
| Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens                                                 | -338,09                | -23             |
| davon Abschreibungen                                                                                                    | -338,09                | 0               |
| davon Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen                                                                          | 0,00                   | 0               |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                                                        | -6.438.288,00          | -7.659          |
| davon betreffend verbundene Unternehmen                                                                                 | 0,00                   | 0               |
| <b>Zwischensumme - Finanzerfolg</b>                                                                                     | <b>11.268.977,74</b>   | <b>24.805</b>   |
| Ergebnis vor Steuern                                                                                                    | -169.671.640,19        | -378.894        |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                                                                                            | <b>-169.671.640,19</b> | <b>-378.894</b> |
| <b>Jahresfehlbetrag</b>                                                                                                 | <b>-169.671.640,19</b> | <b>-378.894</b> |

|                                       |                       |                |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Auflösung von Kapitalrücklagen</b> | <b>169.671.640,19</b> | <b>378.894</b> |
| <b>BILANZGEWINN</b>                   | <b>0,00</b>           | <b>0</b>       |

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2025**

### **Rundungshinweis**

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

## 1. ALLGEMEINE ANGABEN

Die WIENER LINIEN GmbH & Co KG wurde mit Gesellschaftsvertrag vom 23. März 1999 gegründet. Der Teilbetrieb der WIENER STADTWERKE "WIENER LINIEN" wurde unter Fortführung der unternehmens- und steuerrechtlichen Buchwerte mit sondergesetzlicher Gesamtrechtsnachfolge in die WIENER LINIEN GmbH & Co KG übertragen.

Die Gesellschaft ist gemäß § 221 UGB als große Personengesellschaft im Sinne des § 189 Abs. 1 Z 2 UGB einzustufen.

Komplementärin der Gesellschaft ist die WIENER LINIEN GmbH, Wien, die nach den Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages als reine Arbeitsgesellschafterin keine Einlage zu leisten hat und auch nicht am Vermögen der Gesellschaft beteiligt ist. Am Vermögen sowie am Gewinn und Verlust der Gesellschaft ist nur die Kommanditistin beteiligt. Der Komplementärin ist für die Übernahme des Haftungsrisikos eine aus steuerlicher Sicht angemessene jährliche Haftungsprämie zu vergüten. Die Komplementärin hat weiters Anspruch auf Ersatz für die von ihr für die Gesellschaft getätigten Aufwendungen. Hierzu gehören auch alle mit der Geschäftsführung verbundenen Auslagen, insbesondere die Bezüge der Geschäftsführung einschließlich aller mit diesen verbundenen Steuern und Sozialabgaben.

Das Kommanditkapital (= bedungene Einlage) beträgt gemäß Gesellschaftsvertrag EUR 400.000.000,00 und wurde voll eingezahlt. Es wird zur Gänze von der WIENER STADTWERKE GmbH gehalten.

Die Gesellschaft steht mit der WIENER STADTWERKE GmbH in einem Konzernverhältnis und wird in den Vollkonsolidierungskreis einbezogen.

## **2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE**

### **2.1. Allgemeine Grundsätze**

Der Jahresabschluss wird von der Geschäftsführung der Gesellschaft nach den Vorschriften des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) in der geltenden Fassung aufgestellt. Dabei werden die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Vollständigkeit sowie die Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln, eingehalten.

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Bei den Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt. Das Unternehmen hat dem Vorsichtsgrundsatz Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste, die bis zum Bilanzstichtag entstanden sind, wurden berücksichtigt. Schätzungen beruhen auf einer umsichtigen Beurteilung. Soweit statistisch ermittelbare Erfahrungen aus gleich gelagerten Sachverhalten vorhanden sind, hat das Unternehmen diese bei Schätzungen berücksichtigt. Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

### **2.2. Anlagevermögen**

#### **2.2.1. Immaterielle Vermögensgegenstände**

Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger und außerplanmäßiger Abschreibungen. Selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände und geringwertige Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert unter je € 1.000) werden sofort als Aufwand erfasst. In der Entwicklung des Anlagevermögens werden sie als Zu- und Abgang gezeigt.

Die Ermittlung der **planmäßigen Abschreibungen** erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode unter Zugrundelegung folgender Nutzungsdauern:

|                    | <u>Jahre</u> | <u>Prozent</u> |
|--------------------|--------------|----------------|
| Patentrechte       | 0 - 20       | 0 - 5          |
| Software           | 4            | 25             |
| Baukostenzuschüsse | 10 - 50      | 5 - 10         |

Software wird grundsätzlich auf die Dauer von vier Jahren abgeschrieben. Eine Ausnahme davon bildet die Software SAP S/4HANA mit einer Nutzungsdauer von 15 Jahren.

Da Servitute auf unbegrenzte Zeit eingeräumt werden, erfolgt für diese keine planmäßige Abschreibung.

**Außerplanmäßige Abschreibungen** auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind.

### 2.2.2. Sachanlagen

Der **Wertansatz** von Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Geringwertige Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert bis € 1.000) werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben. In der Entwicklung des Anlagevermögens werden sie als Zu- und Abgang gezeigt.

Die Ermittlung der **planmäßigen Abschreibungen** erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode unter Zugrundelegung folgender Nutzungsdauern, die sich im Vergleich zum Vorjahr nicht geändert haben:

|                                                                                                   | Jahre   | Prozent   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|
| <b>Gebäude und Baulichkeiten</b>                                                                  |         |           |
| Wohn- und Verwaltungsgebäude, Bahnhöfe, Garagen, Stationsgebäude, Werkstätten, Wagenabfertigungen | 50      | 2         |
| Aufzüge, Fahrtreppen                                                                              | 20      | 5         |
| Bauliche Investitionen in fremden Gebäuden                                                        | 20 - 50 | 2 - 5     |
| Grundstückseinrichtungen                                                                          | 20      | 5         |
| Strecke in offener Bauweise                                                                       | 50      | 2         |
| Streckentunnel                                                                                    | 80      | 1,25      |
| Streckentunnel – U-Bahn-Grundnetz (inkl. Stationsgebäude)                                         | 50      | 2         |
| Platzbefestigungen, Haltestelleninseln, Buchten, Einfriedungen                                    | 20      | 5         |
| <b>Technische Anlagen und Maschinen</b>                                                           |         |           |
| Fuhrpark Linienverkehr                                                                            |         |           |
| – Autobusse                                                                                       | 10      | 10        |
| – Straßenbahn, U6, U-Bahn                                                                         | 25 - 30 | 3,33 - 4  |
| Gleisanlagen                                                                                      |         |           |
| – U-Bahn, U6                                                                                      | 15      | 6,7       |
| – Straßenbahn (ab 2018)                                                                           | 25      | 4         |
| Stromzuführungsanlagen                                                                            |         |           |
| – U-Bahn                                                                                          | 15      | 6,7       |
| – Straßenbahn, UStrab, U6                                                                         | 25      | 4         |
| Signal- und Sicherungsanlagen, Maschinen und maschinelle Anlagen                                  | 20      | 5         |
| Werkzeuge                                                                                         | 5       | 20        |
| <b>Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung</b>                                         |         |           |
| Kommunikationsanlagen                                                                             | 10      | 10        |
| EDV-Anlagen                                                                                       | 4       | 25        |
| Fuhrpark                                                                                          |         |           |
| – PKW                                                                                             | 8       | 12,5      |
| – LKW                                                                                             | 5       | 20        |
| – Hilfsfahrzeuge                                                                                  | 10 - 30 | 3,33 - 10 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                | 5 - 10  | 10 - 20   |

Bis 2008 wurde für die Bewertung des Straßenbahn-Gleisnetzes die Festwertmethode angewandt. Dies ist eine Bewertungsvereinfachungsmethode gemäß § 209 Abs. 1 UGB, die unter bestimmten Voraussetzungen angewendet werden kann.

Nähere Untersuchungen im Jahr 2018 haben gezeigt, dass die Voraussetzungen für die Festwertbilanzierung, insbesondere in Bezug auf den regelmäßigen Ersatz und die geringe Veränderung des Bestands aufgrund der unterschiedlichen Gleisgeometrie und der unterschiedlichen Befahrung aktuell nicht mehr gegeben sind. Aufgrund dieser Tatsache und in Hinblick auf eine bessere Abbildung der tatsächlichen Verhältnisse bezogen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens im Jahresabschluss, wurde letztendlich die Entscheidung getroffen ab dem Jahr 2018 von der Festwertmethode abzugehen. Der im Jahr 2008 gebildete Festwert in Höhe eines Restbuchwertes von TEUR 200.583 hat eine Restnutzungsdauer von 10 Jahren, die jährliche Abschreibung ab 2018 beläuft sich daher auf TEUR 20.058.

**Außerplanmäßige Abschreibungen** auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind. Im Geschäftsjahr wurden keine außerplanmäßigen Abschreibungen vorgenommen.

Bei der Ermittlung der **Herstellungskosten** von selbst erstellten Sachanlagen werden folgende Kosten einbezogen:

- Fertigungsmaterial
- Fertigungslöhne
- Lohngemeinkosten
- Materialgemeinkosten
- soziale Aufwendungen

Direkt zurechenbare **Fremdkapitalzinsen** werden nicht einbezogen.

### 2.2.3. Finanzanlagen

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten abzüglich außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen werden dann vorgenommen, wenn dauerhafte Wertminderungen vorliegen (gemildertes Niederstwertprinzip).

Im laufenden Geschäftsjahr wurden keine **außerplanmäßigen Abschreibungen** auf Finanzanlagen vorgenommen.

#### 2.2.4. Zuschreibungen

Gemäß der **Zuschreibungspflicht** ist nach vorangegangenen außerplanmäßigen Abschreibungen mit Wegfall der Abwertungsgründe eine zwingende Wertaufholung für das gesamte Anlage- als auch Umlaufvermögen geboten. Ausgeschlossen vom Zuschreibungsgebot sind außerplanmäßig abgeschriebene Geschäfts- und Firmenwerte.

### 2.3. Vorräte

#### 2.3.1. Hilfs- und Betriebsstoffe

Die **Bewertung** der Hilfs- und Betriebsstoffe erfolgt zum niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten oder beizulegendem Wert am Bilanzstichtag. Die Bewertung erfolgt nach dem gleitenden Durchschnittspreisverfahren.

### 2.4. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem **Nennwert** angesetzt. Im Falle erkennbarer **Einzelrisiken** wird der niedrigere beizulegende Wert angesetzt. Für Forderungen aus Mehrgebühren und Jahreskarten sowie für sonstige Forderungen erfolgen pauschale Einzelwertberichtigungen.

### 2.5. Sonderposten für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen

Die aktivseitige Darstellung des Anlagevermögens in der Bilanz erfolgt brutto, wobei die für die Anschaffungsvorgänge zugeflossenen Zuschüsse der Stadt Wien und des Bundes in den Positionen Eigenkapital bzw. Sonderposten für Investitionszuschüsse passiviert werden. In der Folge werden

die Zuschüsse – analog zu den planmäßigen Abschreibungen – über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer des Anlagevermögens erfolgswirksam aufgelöst.

## 2.6. Rückstellungen

### 2.6.1. Rückstellungen für Anwartschaften auf Abfertigungen und Rückstellungen für ähnliche Verpflichtungen

Die Berechnung der Abfertigungen sowie der Jubiläums- und Treuegelder erfolgt mittels Projected Unit Credit Methode (PUC-Methode) auf Basis eines 10 Jahres-Durchschnittzinssatzes. Wie schon in den Vorjahren wird für die Berechnung des Diskontierungzinssatzes ein Nominalzinssatz, der sich wie auch bei den Pensionsrückstellungen auf einen 10 Jahresdurchschnitt bezieht, herangezogen und ergibt abhängig von der Duration folgenden Zinssatz:

| Rückstellungstyp           | 2025     |          | 2024     |          |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                            | Zinssatz | Duration | Zinssatz | Duration |
| Abfertigungsrückstellungen | 1,90 %   | 11       | 1,73 %   | 11       |
| Jubiläumsgelder            | 1,59 %   | 6        | 1,40 %   | 6        |
| Treuegelder                | 1,65 %   | 7        | 1,46 %   | 7        |

Die jährlichen Gehaltssteigerungen sind mit Anpassungen zwischen 6,42 % und 2,84 % (Vorjahr zwischen 4,20 % und 2,97 %) berücksichtigt.

Wie in den Vorjahren wird kein Fluktuationsabschlag angesetzt und ein Pensionsantrittsalter von 65 Jahren bei Männern und ein Pensionsantrittsalter zwischen 60 und 65 bei Frauen angenommen.

### 2.6.2. Rückstellungen für Pensionen

Rückstellungen für Pensionen werden infolge der seit 1970 wirksamen Übernahme der Pensionslasten durch die Stadt Wien nicht gebildet.

### **2.6.3. Übrige Rückstellungen**

In den übrigen Rückstellungen werden alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken, sowie der Höhe und/oder dem Grunde nach ungewisse Verbindlichkeiten mit dem Erfüllungsbetrag berücksichtigt.

### **2.7. Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht angesetzt.

### **2.8. Währungsumrechnung**

Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit dem höheren Kurs aus Anschaffungs- oder Devisenbriefkurs zum Bilanzstichtag bewertet, soweit nicht hinsichtlich Verbindlichkeiten iZm US-Lease-Transaktionen eine geschlossene Position mit den ebenfalls in USD notierenden Veranlagungen besteht. In diesem Fall erfolgt die Umrechnung aufgrund der historischen Transaktionskurse.

### 3. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

#### 3.1. Erläuterungen zur Bilanz

##### 3.1.1. Anlagevermögen

###### 3.1.1.1 Entwicklung

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibungen nach einzelnen Posten sind im Anlagenspiegel (Anlage 1) dargestellt.

###### 3.1.1.2. Sonstige Erläuterungen

In der Position **Immaterielle Vermögensgegenstände** sind TEUR 699 (Vorjahr: TEUR 9.118) ausgewiesen, die im Geschäftsjahr von einem verbundenen Unternehmen erworben wurden. Darüber hinaus sind in dieser Position Gutschriften eines verbundenen Unternehmens in Höhe von TEUR 1.228 (Vorjahr: TEUR 0) berücksichtigt.

Der **Buchwert** der Grundstücke beträgt TEUR 107.827 (Vorjahr: TEUR 107.827).

Es werden Anteile an verbundenen Unternehmen im Ausmaß von 100 % an der WIENER LINIEN Verkehrsprojekte GmbH und im Ausmaß von 90 % an der WIENER LINIEN Direktionsgebäude GmbH gehalten.

|                                 |                                                                     |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Name und Sitz                   | WIENER LINIEN Verkehrsprojekte GmbH<br>Erdbergstraße 202, 1030 Wien |
| Anteil am Eigenkapital          | 100 %                                                               |
| Eigenkapital per 31.12.2025     | EUR 3.521.623,63                                                    |
| Jahresüberschuss per 31.12.2025 | EUR 89.585,52                                                       |

|                                 |                                                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Name und Sitz                   | WIENER LINIEN Direktionsgebäude GmbH<br>Erdbergstraße 202, 1030 Wien |
| Anteil am Eigenkapital          | 90 %                                                                 |
| Eigenkapital per 31.12.2025     | EUR 33.935.260,21                                                    |
| Jahresüberschuss per 31.12.2025 | EUR 909.826,33                                                       |

Im Geschäftsjahr erfolgte die Veräußerung der Anteile an dem verbundenen Unternehmen Upstream - next level mobility GmbH (Thomas-Klestil-Platz 13, 1030 Wien). Es wurde ein Anteil am Eigenkapital von 51 % gehalten. Der Buchwert des Beteiligungsansatzes betrug zum Veräußerungszeitpunkt EUR 3.048.799,50.

#### 3.1.1.2.1. US-Lease-Transaktionen

Von den "WIENER LINIEN" wurden in den vergangenen Jahren U-Bahnfahrzeuge und Straßenbahnen in **US-Lease-Transaktionen** in Form einer LILO-Struktur („Lease-In-Lease-Out“) eingebracht. Dabei wurden die Fahrzeuge unter einem Head-Lease ("Hauptmietverhältnis") an einen US-Trust vermietet. Zeitgleich mieteten die "WIENER LINIEN" die Fahrzeuge unter dem Sub-Lease ("Untermietverhältnis") vom Trust wieder zurück. Der US-Trust leistete an die "WIENER LINIEN" eine Mietvorauszahlung, deren Höhe so bemessen war, dass daraus zwei Depots ("Debt Depot" und "Equity Depot") zur Erfüllung der Untermietverbindlichkeiten dotiert werden konnten. Der über die Dotierung der Depots hinausgehende Mittelzufluss (Nettobarwertvorteil) wird unter den Passiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen und entsprechend der Laufzeit der Leasingvereinbarungen unter den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen aufgelöst.

Die Zahlungsverpflichtungen aus den Verträgen wurden größtenteils an so genannte Payment Undertaker übertragen. Für den übertragenen Teil erfolgte kein Ansatz in der Bilanz, da jedoch die Gesellschaft weiterhin für den noch nicht getilgten Teil der Untermietverpflichtungen haftet, wurde dieser Betrag im ersten Schritt unter den Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Der Teil der Zahlungsverpflichtungen, der von der Gesellschaft zu leisten ist, wurde mit so genannten Equity

Depots besichert, die – analog zur Verbindlichkeit – in der Bilanz der WIENER LINIEN gezeigt werden.

Die Finanztransaktionen wurden in USD abgewickelt. Die Umrechnung erfolgte auf Grundlage der historischen Transaktionskurse. Die zum Stichtag verbleibenden Forderungen und Verbindlichkeiten in USD sind fristenkongruent und können als geschlossene Position betrachtet werden.

Da hinsichtlich der mittels Payment Undertaking Agreements auf die Vertragspartner überbundenen Zahlungsverpflichtungen ein Leistungsrisiko der WIENER LINIEN bei Ausfall der Vertragspartner verbleibt, wurde in weiterer Folge folgende Darstellung im Jahresabschluss vorgenommen:

- Hinsichtlich jener Vertragspartner, für deren Erfüllung subsidiär eine Gewährträgerhaftung der öffentlichen Hand besteht, wird das Ausfallsrisiko als äußerst gering eingestuft, sodass lediglich eine Eventualverbindlichkeit mit korrespondierender Eventualforderung im Abschluss gezeigt wird.

Die Eventualverbindlichkeit in Zusammenhang mit der 3. US-Lease-Transaktion ist zum 31.12.2025 ausgelaufen.

- Im Zusammenhang mit dem Vertragspartner AIG sind auf Grund eines möglichen Ausfallsrisikos - aktuelles Rating bei Standard & Poor's unter BBB+ und keiner wie oben angeführter Sicherheiten - die Eventualforderungen in Höhe von rd. TEUR 1.949 in die sonstigen Ausleihungen und die entsprechenden Beträge als betragsgleiche Verbindlichkeit gegenüber US-Trusts aufgenommen worden. Als Wertkorrektur wird eine Rückstellung gebildet. Die Höhe der Rückstellung wird dabei in Abhängigkeit von historischen Ausfallswahrscheinlichkeiten, gemessen am Rating des Vertragspartners und der Restlaufzeit der Transaktionen, ermittelt. Zum 31.12.2025 besteht ein überbundenen Verpflichtungsvolumen (abgezinste zukünftige Zahlungsverpflichtungen) in Höhe von rd. TEUR 2.060 (Vorjahr: TEUR 34.332), für das im Jahresabschluss zum 31.12.2025 eine Vorsorge in Höhe von rd. TEUR 3 (Vorjahr: TEUR 54) besteht (erfolgswirksame Auflösung in Höhe von TEUR 51).

**Besonderheiten/Ereignisse nach Vertragsabschluss:**

- Im Dezember 2003 erfolgte eine **Restrukturierung** der im Jahr 1998 abgeschlossenen Transaktionen. Dabei wurden jene Teile, die mit dem Investor „Bank of America“ (damals Nations-Bank) über U-Bahn- und Straßenbahngarnituren abgeschlossen wurden, von einer LILO- in eine Service-Contract-Struktur umgewandelt, wobei ein zusätzlicher Nettobarwertvorteil für die WIENER LINIEN erzielt werden konnte. Im Jahr 2008 wurde durch eine Rating-Herabstufung des Besicherers AIG für diese Transaktion eine Nachbesicherung in Form von US-Staatsanleihen erforderlich. Diese Wertpapiere sind an den Investor Bank of America verpfändet. Die WIENER LINIEN kaufen jährlich rollierend einjährige US-Staatsanleihen in einem Umfang, der genau die abzudeckende Differenz zwischen Termination Value und dem Eigenkapitaldepot widerspiegelt. Diese Differenz schwankt jährlich und nimmt mit Fortlauf der Transaktion tendenziell ab. Gleichzeitig wird jährlich ein Fremdwährungstausch-Termingeschäft abgeschlossen, das die Konvertierung der freiwerdenden US-Dollar in einem Jahr ohne Wechselrisiko erlaubt. Mit dieser Vorgehensweise ist ein jährlicher Ausstieg (z.B. bei Wegfall des CBL-Grundgeschäfts) ebenso risikolos möglich wie die jährliche Anpassung an das jeweilige Besicherungserfordernis.
- Im März 2015 wurde im Zusammenhang mit der **1. Tranche der 3. US-Lease-Transaktion** (Trusts FB 1999-1 und 2) ein Austausch des „Equity PUA“ mit UniCredit Bank Austria durch US-Staatsanleihen vorgenommen. Durch diesen im Vertrag geregelten Sachverhalt wurden die entsprechenden Beträge als betragsgleiche Verbindlichkeit gegenüber US-Trusts sowie Wertpapiere im Finanzanlagevermögen aufgenommen. Als zusätzliche Post wurde die bestehende Zahlungsverpflichtung seitens UniCredit Bank Austria aus den Eventualforderungen in die Bilanz als sonstige Ausleihe aufgenommen. Zum Ausschluss des Fremdwährungsrisikos wurden die vertraglich vereinbarten Zahlungen durch Fremdwährungstausch-Termingeschäfte abgesichert. Diese erlauben die Konvertierung der freiwerdenden US-Dollar zum jeweiligen Zeitpunkt ohne Wechselkursrisiko.

Die 3. US-Lease-Transaktion ist zum 31.12.2025 ausgelaufen.

In der Bilanz sind folgende Posten im Zusammenhang mit den US-Lease-Transaktionen ausgewiesen:

|                                                                                                  | 31.12.2025<br>TEUR | 31.12.2024<br>TEUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Wertpapiere des Anlagevermögens:                                                                 |                    |                    |
| Depot aus US-Lease R                                                                             | 4.617              | 61.231             |
| Depot zur Nachbesicherung US-Lease R                                                             | 3.417              | 7.392              |
| Depot aus US-Lease IIIa                                                                          | 0                  | 12.781             |
|                                                                                                  | 8.034              | 81.404             |
| Sonstige Ausleihungen:                                                                           |                    |                    |
| Vorauszahlungsinstrumente<br>bei BACA (US-Lease IIIa) und<br>bei AIG (US-Lease R)                | 0<br>1.949         | 10.585<br>28.676   |
|                                                                                                  | 1.949              | 39.261             |
| Guthaben bei Kreditinstituten:                                                                   |                    |                    |
| Nations Bank, Trust NB 1998-1 und<br>State Street, Trust SS 1998-2                               | 1                  | 1                  |
| Rückstellungen                                                                                   | 3                  | 54                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber<br>US-Trusts                                                | 6.566              | 102.688            |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten<br>Abgegrenzter Barwertvorteil aus US-<br>Lease-Transaktionen | 7                  | 258                |
| Eventualverbindlichkeiten = Eventualfor-<br>derungen                                             | 0                  | 27.045             |

### **3.1.1.2.2. Wertpapiere des Anlagevermögens**

Für Wertpapiere des Anlagevermögens gilt das gemilderte Niederstwertprinzip. Wertminderungen werden dann berücksichtigt, wenn sie voraussichtlich von Dauer sind. Eine vorübergehende Wertminderung eines Investmentfondsanteils im Anlagevermögen liegt nur dann vor, wenn die Wertminderung weder auf Verlusten, die im Fonds bereits realisiert wurden, noch auf Ertrags- oder Substanzausschüttungen beruht, sowie weiters vertraglich oder faktisch ausgeschlossen ist, dass wertgeminderte Veranlagungen des Fonds veräußert werden.

Seit dem Geschäftsjahr 2016 kommt die Zuschreibungspflicht zum Tragen, wonach es nach vorangegangenen außerplanmäßigen Abschreibungen mit Wegfall der Gründe für diese eine zwingende Wertaufholung auch für Finanzanlagevermögen gibt. Werterholungen bis 31.12.2015 dürfen jedoch, sofern es auch zu einer steuerlichen Zuschreibungsrücklage kommt, unternehmensrechtlich in die Passive Rechnungsabgrenzung (PRA) eingestellt werden. Zum 31.12.2025 besteht eine Passive Rechnungsabgrenzung bei Fonds WSTW VI in Höhe von TEUR 8.410 (Vorjahr: TEUR 8.410). Es erfolgte keine Dotierung oder Auflösung im abgelaufenen Geschäftsjahr.

In der aktuellen Ausrichtung werden fünf Investmentspezialfonds geführt, wobei bei allen neun unterschiedliche Veranlagungsziele definiert sind. Die Veranlagungsziele sind in Form von unterschiedlichen strategischen Gewichtungen von Aktien, Anleihen und Geldmarkt dargestellt.

Per Saldo liegen die Rechenwerte aller gehaltenen WSTW-Fonds aufgrund der stillen Reserven über den Buchwerten.

| in TEUR          | WSTW<br>IV | WSTW<br>VI | WSTW<br>VII | WSTW<br>VIII | WSTW<br>IX | Gesamt  |
|------------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|---------|
| BW 1.1.          | 214.400    | 246.971    | 57.598      | 99.953       | 99.956     | 718.878 |
| Zu-/Abgänge      | 0          | 0          | 0           | 0            | 0          | 0       |
| Ab-/Zuschreibung | 0          | 0          | 0           | 0            | 0          | 0       |
| BW 31.12.        | 214.400    | 246.971    | 57.598      | 99.953       | 99.956     | 718.878 |
| Marktwert 31.12. | 229.580    | 312.974    | 59.286      | 108.160      | 109.067    | 819.067 |

In den Ausleihungen sind Posten in Höhe von TEUR 2.024 (Vorjahr: TEUR 38.683) mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr enthalten.

### 3.1.2. Vorräte

Zur Berücksichtigung des Niederstwertprinzips wird am Abschlussstichtag eine Abwertung der Bestände auf Marktpreise laut aktuellen Bestellungen sowie nach Reichweite vorgenommen. Daraus resultiert eine durchschnittliche Abwertung der Bestände in Höhe von 37,3 % (Vorjahr: 30,5 %).

### 3.1.3. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Es wurden pauschale Einzelwertberichtigungen für Forderungen aus Leistungen in der Höhe von TEUR 13.173 (Vorjahr: TEUR 13.548) und für sonstige Forderungen in der Höhe von TEUR 1.604 (Vorjahr: TEUR 1.508) gebildet.

In den **Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen** sind solche aus Leistungen in Höhe von TEUR 4.232 (Vorjahr: TEUR 4.414), sonstige Forderungen im Gesamtbetrag von TEUR 1.623 (Vorjahr: TEUR 2.288) und Forderungen aus Cash Pooling in Höhe von TEUR 233.574 (Vorjahr: TEUR 210.166) enthalten.

Zur Erzielung einer effizienten Liquiditätssteuerung und Zinsoptimierung wurde im Wiener Stadtwerke Konzern mit 1. Juli 2010 ein konzernweites effektives Cash Pooling eingeführt.

Zwischen der WIENER STADTWERKE Finanzierungs-Services GmbH als Poolführer (Master Company) und den am Cashpooling teilnehmenden Konzerngesellschaften (Pool-Gesellschaften) wurde dazu ein Rahmenvertrag abgeschlossen. Weiters wurde zwischen den am Cashpooling teilnehmenden Konzerngesellschaften (einschließlich der WIENER STADTWERKE Finanzierungs-Services GmbH) und der kontoführenden Bank eine diesbezügliche Vereinbarung abgeschlossen und eine Konzernrichtlinie erlassen. In diesem Vertragswerk bzw. der Konzernrichtlinie werden der Informationsaustausch, die Verrechnung der Entgelte und Zinsen, die Aufnahme neuer Mitglieder sowie Kündigungsmöglichkeiten für das Cashpooling geregelt.

Zur angemessenen Begrenzung des Haftungs- und Bonitätsrisikos hat die WIENER STADTWERKE GmbH gegenüber den betroffenen Bankinstituten Haftungserklärungen in Bezug auf ihre mittelbare 100%-ige Beteiligung an der WIENER STADTWERKE Finanzierungs-Services GmbH abgegeben.

In den **sonstigen Forderungen und Vermögensgegenständen** sind enthalten:

|                                      | 31.12.2025<br>TEUR | 31.12.2024<br>TEUR |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Forderungen gegenüber der Stadt Wien | 12.348             | 10.673             |
| Forderungen an Finanzämter           | 42.463             | 57.082             |
| Übrige                               | 31.090             | 24.434             |
|                                      | <u>85.901</u>      | <u>92.189</u>      |

Im Posten sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände sind Erträge in Höhe von TEUR 21.953 (Vorjahr: TEUR 12.780) enthalten, die erst **nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam** werden.

Die Forderungen haben größtenteils eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Lediglich in den sonstigen Forderungen und Vermögensgegenständen sind Kompensationsforderungen gegenüber der Stadt Wien im Zusammenhang mit einer Bereinigung von Grundstückseinbringungen in

Höhe von TEUR 5.632 (Vorjahr: TEUR 5.632) mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren ausgewiesen.

### 3.1.4. Sonderposten für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen

Die Position beinhaltet Bundeszuschüsse zum U-Bahnneubau, die Dienstgeberabgabe der Gemeinde Wien sowie Mittel aus dem Finanzausgleichsgesetz 2024. Die Entwicklung des Sonderpostens für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen ist in einem gesonderten Spiegel (Anlage 2) dargestellt.

### 3.1.5. Rückstellungen

Unter den Rückstellungen sind **Rückstellungen für Abfertigungen** in Höhe von TEUR 48.995 (Vorjahr: TEUR 50.584) und **sonstige Rückstellungen** in Höhe von TEUR 170.820 (Vorjahr: TEUR 200.657) ausgewiesen.

Unter den sonstigen Rückstellungen sind solche aus ausstehenden Abrechnungen und drohenden Nachverrechnungen in Zusammenhang mit Investitionsprojekten enthalten. Diese wurden von FachexpertInnen nach bestem Wissen ermittelt und beinhalten entsprechende Schätzunsicherheiten.

In den sonstigen Rückstellungen sind weiters enthalten:

| Werte in TEUR                          | Stand<br>01.01.2025 | Auflösung | Zuführung/<br>Anpassung | Inanspruch-<br>nahme | Stand<br>31.12.2025 |
|----------------------------------------|---------------------|-----------|-------------------------|----------------------|---------------------|
| Jubiläums- und Treuegelder             | 35.021              | 0         | 218                     | -4.279               | 30.961              |
| Nicht konsumierte Urlaube/Zeitguthaben | 71.724              | 0         | 75.207                  | -71.724              | 75.207              |
| Andere Rückstellungen                  | 38.349              | -1.230    | 2.935                   | -15.514              | 24.540              |
|                                        | 145.095             | -1.230    | 78.361                  | -91.516              | 130.709             |

Unter den anderen Rückstellungen wird im Wesentlichen für diversen Personal-, Rechts-, Beratungsaufwand, Prozesskosten sowie für Risiken aus schwebenden Geschäften Vorsorge getroffen.

Aufgrund der Erkenntnisse des Verwaltungsgerichtshofes und des EuGH ist die Vordienstzeitenanrechnung für Beamte und Vertragsbedienstete durch die Stadt Wien neu geregelt worden. Da

die Wiener Stadtwerke GmbH eine gesamthafte Neuberechnung für die betroffenen MitarbeiterInnen der Wiener Stadtwerke Gruppe durchführen muss (inkl. umfangreicher Verfahren) und die Nachzahlungen erst 2024 gestartet sind, erstreckt sich der Zeitraum für die Überweisung der Nachzahlungen bis ins Jahr 2027.

Zum 31.12.2025 ergibt sich aufgrund der aktuellen Erfahrungswerte für die WIENER LINIEN eine um die Auszahlungen iHv TEUR 11.139 verminderte Rückstellung iHv TEUR 16.974 (Vorjahr TEUR 28.114).

Die Rückstellungen aus ausstehenden Abrechnungen und drohenden Nachverrechnungen i.Z.m. Investitionsprojekten werden nunmehr unter der Bilanzposition der Rückstellungen ausgewiesen. Da der bisherige Ausweis unter den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen der wirtschaftlichen Natur dieser drohenden Verpflichtungen nicht vollumfänglich entsprach, wurde der Vorjahreswert im Abschluss zum 31.12.2025 angepasst. Dies gewährleistet die Vergleichbarkeit der Geschäftsjahre.

Abgrenzungen von noch nicht abgerechneten Leistungen werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen.

### 3.1.6. Verbindlichkeiten

|                                                     | Restlaufzeit zum 31.12.2025 |                     |               | Restlaufzeit zum 31.12.2024 |                     |               |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------|---------------------|---------------|
|                                                     | 1-5 Jahre<br>TEUR           | >fünf Jahre<br>TEUR | Summe<br>TEUR | 1-5 Jahre<br>TEUR           | >fünf Jahre<br>TEUR | Summe<br>TEUR |
| Erhaltene Anzahlungen                               | 0                           | 0                   | 0             | 0                           | 0                   | 0             |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen    | 9.811                       | 0                   | 9.811         | 7.782                       | 0                   | 7.782         |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 0                           | 0                   | 0             | 0                           | 0                   | 0             |
| Sonstige Verbindlichkeiten                          | 0                           | 1.827               | 1.827         | 6.566                       | 0                   | 6.566         |
|                                                     | 9.811                       | 1.827               | 11.638        | 14.348                      | 0                   | 14.348        |

In den **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** sind solche aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 20.342 (Vorjahr: TEUR 21.727) und sonstige Verbindlichkeiten im Gesamtbetrag von TEUR 61 (Vorjahr: TEUR 109) enthalten.

In den **sonstigen Verbindlichkeiten** sind enthalten:

|                                       | 31.12.2025<br>TEUR | 31.12.2024<br>TEUR |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| US-Trust (US-Lease Verbindlichkeiten) | 6.566              | 102.688            |
| Finanzverwaltung der Stadt Wien       | 284.809            | 355.855            |
| Stadthauptkasse                       | 8.187              | 8.072              |
| Übrige                                | 45.173             | 41.304             |
|                                       | <u>344.735</u>     | <u>507.919</u>     |

Im Posten sonstige Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von TEUR 45.622 (Vorjahr: TEUR 43.851) enthalten, die erst **nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam** werden.

Durch das Auslaufen der 3. US-Lease Transaktion bestehen zum Stichtag 31.12.2025 lediglich noch Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit der Transaktion US-Lease R.

Zur Besicherung der US-Lease-Verbindlichkeiten bestehen Pfandrechte des Leasinggebers an den in die Transaktionen eingebrachten Anlagen (U-Bahnwagen, Straßenbahngarnituren).

Bei den sonstigen Verbindlichkeiten gegenüber der Finanzverwaltung der Stadt Wien zeigen sich vorübergehende Finanzierungsüberschüsse. Seit dem Geschäftsjahr 2021 wird hier auch der Stadt-Wien-Anteil aus dem Verkaufserlös von U-Bahnneubau-Grundstücken ausgewiesen, in den Vorjahren erfolgte der Ausweis in der nicht gebundenen Kapitalrücklage.

Die übrigen sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten insbesondere Verbindlichkeiten aus der Lohn-, Gehalts- und Pensionsverrechnung.

### **3.1.7. Passive Rechnungsabgrenzungsposten**

In den passiven Rechnungsabgrenzungsposten werden im Wesentlichen Einnahmen aus Beförderungsleistungen für das Folgejahr sowie die Zuschreibungsrücklage iZm Fonds WSTW VI dargestellt.

Weiters sind Mittelzuflüsse aus US-Lease Transaktion R ausgewiesen, die entsprechend der Laufzeit der Leasingvereinbarung unter den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen aufgelöst werden.

### **3.1.8. Haftungsverhältnisse und Verpflichtungen, die in der Bilanz nicht ausgewiesen sind**

#### ***3.1.8.1. Haftungsverhältnisse***

Bedingt durch das Auslaufen der 3. US-Lease Transaktion bestehen zum Stichtag keine Eventualverbindlichkeiten bzw. Eventualforderungen in gleicher Höhe (Vorjahr: TEUR 27.045).

Im Zusammenhang mit den abgeschlossenen US-Lease-Transaktionen wurden zur Absicherung der vertraglichen Verpflichtungen der Gesellschaft Vermögensgegenstände des Anlagevermögens verpfändet.

#### ***3.1.8.2. Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz ausgewiesen sind***

Zum Bestellobligo ist anzuführen, dass im Investitionsplan ein Investitionsvolumen für die Folgejahre in Höhe von TEUR 811.555 vorgesehen ist.

Aus der Anmietung des Direktionsgebäudes von der WIENER LINIEN Direktionsgebäude GmbH ergeben sich Mietverpflichtungen für 2025 in Höhe von TEUR 2.900 sowie für die folgenden fünf Jahre in Höhe von TEUR 14.500. Weitere Mietverpflichtungen ergeben sich für das Folgejahr in Höhe von TEUR 2.856 sowie für die folgenden fünf Jahre in Höhe von TEUR 10.866.

Im März 2015 wurde die aus der US-Lease Transaktion bestehende Zahlungsverpflichtung seitens UniCredit Bank Austria in die Bilanz als sonstige Ausleihung aufgenommen. Zum Ausschluss des Fremdwährungsrisikos wurden die vertraglich vereinbarten Zahlungen durch Fremdwährungstausch-Termingeschäfte abgesichert. Diese erlauben die Konvertierung der freiwerdenden US-Dollar zum jeweiligen Zeitpunkt ohne Wechselkursrisiko.

Die 3. US-Lease Transaktion ist im Laufe des Geschäftsjahres ausgelaufen. Aus diesem Grund bestehen zum 31.12.2025 keine zugehörigen Fremdwährungs-Swaps.

Wie bereits weiter oben im Zusammenhang mit dem US-Lease beschrieben, wurde im Jahr 2008 durch eine Rating-Herabstufung des Besicherers AIG für diese Transaktion eine Nachbesicherung in Form von US-Staatsanleihen erforderlich (Kapitel 3.1.1.2.1.). Die WIENER LINIEN kaufen jährlich rollierend einjährige US-Staatsanleihen. Gleichzeitig wird ein Fremdwährungstausch-Termingeschäft abgeschlossen, das die Konvertierung der freiwerdenden US-Dollar in einem Jahr ohne Wechselrisiko erlaubt. Mit dieser Vorgehensweise ist ein jährlicher Ausstieg (z.B. bei Wegfall des CBL-Grundgeschäfts) ebenso risikolos möglich wie die jährliche Anpassung an das jeweilige Besicherungserfordernis.

Zum 31.12.2025 ist der Fremdwährungs-Swap wie folgt bewertet:

| Fälligkeit | Währung 1 | Betrag 1     | Währung 2 | Betrag 2     | Kurs  | Bewertung<br>31.12.2025 |
|------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-------|-------------------------|
| 09.02.2026 | EUR       | 3.429.794,81 | USD       | 3.635.582,50 | 1,060 | 340.878,03              |

Die US-Staatsanleihen sowie der Zinsswap stehen in einer effektiven Sicherungsbeziehung zueinander und bilden bilanziell eine Bewertungseinheit. Der Nachweis der Bewertungseinheit wird durch eine entsprechende Hedging-Dokumentation erbracht.

Die wesentlichen Vertragsbestandteile wie Nominale, Laufzeit und Währung des gesicherten Grundgeschäfts stimmen mit jenen des Sicherungsgeschäfts überein.

Der Buchwert der US-Staatsanleihen beträgt zum 31.12.2025 TEUR 3.417 (Vorjahr: TEUR 7.392).

Weitere außerbilanzielle Geschäfte gemäß § 238 (1) Z 10 UGB liegen bei der WIENER LINIEN GmbH & Co KG nicht vor.

## 3.2. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 3.2.1. Umsatzerlöse

Beförderungserlöse gegliedert nach **Tätigkeitsbereichen**:

|                     | Geschäftsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|---------------------|-----------------------|-----------------|
| Straßenbahn         | 222.748               | 218.868         |
| U-Bahn              | 321.810               | 303.021         |
| Autobus             | 127.552               | 132.180         |
|                     | 672.110               | 654.069         |
| Übrige Umsatzerlöse | 47.023                | 49.070          |
|                     | 719.133               | 703.139         |

Die Beförderungserlöse werden anhand der Fahrgäste je Betriebszweig aufgeteilt. Seit 2012 erfolgt die Erhebung der Fahrgastzahlen anhand der Veränderung der tatsächlichen Fahrgastzählungen in allen Betriebsbereichen.

Sämtliche Beförderungserlöse wurden im Inland erbracht.

Mit Beginn des Geschäftsjahres werden Erträge aus Schadenersatzleistungen, Gebühren und sonstige Strafge­lder sowie Gebührenrückerstattungen in Höhe von insgesamt TEUR 1.540 unter den sonstigen betrieblichen Erträgen dargestellt. Die Ausweisänderung erfolgt zur sachgerechten Abgrenzung gegenüber den Umsatzerlösen, da diese Zuflüsse kein direktes Entgelt für die erbrachte Verkehrsdienstleistung darstellen.

### 3.2.2. Übrige sonstige betriebliche Erträge

|                                                                                             | Geschäftsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Zuschüsse der Stadt Wien                                                                    | 729.154               | 456.782         |
| Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens für<br>Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen | 120.842               | 119.899         |
| Sonstige Erträge                                                                            | 26.981                | 11.692          |
|                                                                                             | <u>876.977</u>        | <u>588.373</u>  |

In den sonstigen Erträgen werden im Wesentlichen Erträge aus Schadenersätzen, Pönalzahlungen sowie diverse Förderungen und Subventionen zusammengefasst.

### 3.2.3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen

|                                      | Geschäftsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Materialaufwand                      | 75.910                | 72.867          |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | 148.243               | 158.837         |
|                                      | <u>224.153</u>        | <u>231.704</u>  |

Die Aufwendungen für bezogene Leistungen zeigen den Verbrauch an Bahnstrom. Seit dem Geschäftsjahr 2021 werden darin außerdem Entgelte für die Aufwendungen Fremdbetrieb (Tarifgemeinschaft, Rufbus) ausgewiesen, welche davor unter den Transporten durch Dritte gegliedert waren.

### 3.2.4. Personalaufwand

Der Personalaufwand betrifft sowohl Aufwendungen für das der WIENER LINIEN GmbH & Co KG von der Stadt Wien zugewiesene Personal (Wiener Zuweisungsgesetz, Landesgesetzblatt vom 18. März 1999) als auch das seit dem Geschäftsjahr 1999 direkt von der WIENER LINIEN GmbH & Co KG aufgenommene Personal. Der Aufwand für das KV-Personal beträgt TEUR 616.197 (Vorjahr: TEUR 536.749).

Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen:

|                                  |      |        |
|----------------------------------|------|--------|
| 1.) Geschäftsführungsmitglieder: |      |        |
| a. Aufwendung für Abfertigung    | TEUR | 0      |
| b. Pensionsaufwendungen          | TEUR | 0      |
| 2.) Leitende Angestellte:        |      |        |
| a. Aufwendung für Abfertigung    | TEUR | 116    |
| b. Pensionsaufwendungen          | TEUR | 79     |
| 3.) Andere Arbeitnehmer:         |      |        |
| a. Aufwendung für Abfertigung    | TEUR | 8.121  |
| b. Pensionsaufwendungen          | TEUR | 13.297 |

Die durchschnittliche **Zahl der Arbeitnehmer** gliedert sich wie folgt:

|                                                                                  | Geschäftsjahr | Vorjahr      |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                                                  | FTEs          | FTEs         |
| A) Personal im Stand der Magistratsdirektion<br>Personalstelle WIENER STADTWERKE |               |              |
| Arbeiter                                                                         | 1.320         | 1.489        |
| Angestellte                                                                      | 713           | 765          |
| B) Personal im Stand der WIENER LINIEN GmbH & Co KG                              |               |              |
| Arbeiter                                                                         | 0             | 0            |
| Angestellte                                                                      | 7.720         | 6.974        |
| Lehrlinge                                                                        | 368           | 309          |
|                                                                                  | <u>10.121</u> | <u>9.537</u> |

Die Positionen Löhne und Gehälter beinhalten Auflösungen von Jubiläums- und Treuegeldrückstellungen in der Höhe von TEUR 4.622 (Vorjahr: Auflösung TEUR 4.346).

In den Aufwendungen für Abfertigungen sind Beiträge an Mitarbeitervorsorgekassen in Höhe von TEUR 6.944 (Vorjahr: TEUR 5.968) enthalten.

### 3.2.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

beinhalten im Wesentlichen folgende Positionen:

|                                                | Geschäftsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Steuern, soweit nicht vom Einkommen            | 34.094                | 32.987          |
| Energiebezug                                   | 9.533                 | 10.027          |
| Instandhaltung und Reinigung durch Dritte      | 233.236               | 244.778         |
| Transporte durch Dritte                        | 548                   | 932             |
| Konzernumlage, Aufwendungen WIENER LINIEN GmbH | 6.898                 | 7.796           |
| Betriebsleistungen durch Dritte                | 72.963                | 68.399          |
| Sonstiger Aufwand                              | 69.658                | 70.686          |
|                                                | <u>426.930</u>        | <u>435.604</u>  |

Im sonstigen Aufwand sind Verluste aus abgegangenen Anlagen und diverse Aufwendungen, darunter für Miete, Pacht, beigestelltes Personal, Provisionen, Werbung, Repräsentation, Prüfung, Beratung, Versicherungen, Aus- und Fortbildung, Mitgliedsbeiträge und betriebsbedingte Schadensfälle, enthalten.

### 3.2.6. Finanzergebnis

|                    | Geschäftsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|--------------------|-----------------------|-----------------|
| Finanzerträge      | 17.708                | 32.487          |
| Finanzaufwendungen | - 6.439               | - 7.682         |
|                    | <u>11.269</u>         | <u>24.805</u>   |

Zwischen der WIENER LINIEN GmbH & Co KG sowie der WIENER LINIEN Direktionsgebäude GmbH und der WIENER LINIEN Verkehrsprojekte GmbH wurden am 02. Juli 2018 Ergebnisabführungsverträge unterzeichnet. Daraus ergeben sich Erträge aus verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 908 (Vorjahr: TEUR 1.512).

Durch den Verkauf der Anteile an der Upstream – next level mobility GmbH wurde ein Veräußerungserlös von TEUR 5.226 erzielt. Der hieraus resultierende Veräußerungsgewinn von TEUR 2.177 wird im Finanzertrag dargestellt.

Im Finanzergebnis werden zudem insbesondere die Zinsen aus Cashpooling, die Erträge aus den WSTW-Fonds sowie die Erträge aus der Auflösung des Nettobarwertvorteils aus US-Lease abgebildet. Weiters werden hier im Zusammenhang mit dem US-Lease die Erträge aus Wertpapieren, denen jedoch Zinsaufwendungen in gleicher Höhe gegenüberstehen, ausgewiesen.

Um ein klareres Bild in der GuV zu zeigen, wird seit dem Geschäftsjahr 2015 die Zinskomponente der Abfertigungs-/Jubiläums- und Treuegeldrückstellungen nicht mehr im Personalaufwand, sondern im Finanzergebnis als Zinsaufwand in Höhe von TEUR 1.523 (Vorjahr: TEUR 1.383) gezeigt. Aufgrund der Stetigkeit ist dies im aktuellen Geschäftsjahr weiterhin der Fall.

### **3.2.7. Auflösung von Kapitalrücklagen**

Zur Deckung des Jahresfehlbetrages wurde eine entsprechende Auflösung der nicht gebundenen Kapitalrücklage in der Höhe von TEUR 169.672 (Vorjahr: TEUR 378.894) vorgenommen. Der Bilanzgewinn in Höhe von EUR 0,00 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

## **4. SONSTIGE ANGABEN**

### **4.1. Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sowie anderen nahestehenden Personen**

Die WIENER LINIEN GmbH & Co KG gehört zum Konzern WIENER STADTWERKE GmbH mit Sitz in Wien und steht mit deren verbundenen Unternehmen in einem Konzernverhältnis. Der Konzernabschluss ist beim Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien hinterlegt.

Über die drittüblichen Leistungsbeziehungen hinaus (z.B. die Energielieferungen von der WIEN ENERGIE GmbH und der WIEN ENERGIE Vertrieb GmbH & Co KG, die Wartung der Traktionsstromversorgungsanlagen und das Netzentgelt für Energielieferungen von der WIENER NETZE GmbH, EDV-Leistungen von der WienIT GmbH oder die Vermietung des Direktionsgebäudes durch die WIENER LINIEN Direktionsgebäude GmbH) werden diverse Verwaltungsaufgaben, wie die Gehalts- und Pensionsverrechnung von anderen verbundenen Unternehmen erbracht. Der Cashpool im Konzern wird von der WIENER STADTWERKE Finanzierungs-Services GmbH als Poolführer verwaltet.

Zu marktüblichen Konditionen erbringt auch die Gesellschaft Leistungen an andere verbundene Unternehmen (z.B. die Benützung von Gleisanlagen durch die WIENER LOKALBAHNEN GmbH oder des Lichtwellenleitersystems durch die WIEN ENERGIE GmbH).

Mit 1. Jänner 2017 trat der zwischen der Stadt Wien und der WIENER LINIEN GmbH & Co KG abgeschlossene Öffentliche Personennahverkehrs- und Finanzierungsvertrag-Neu (ÖPNV-Vertrag-Neu) in Kraft. Wie bisher übernimmt die Stadt Wien die Verpflichtung zur Finanzierung des jährlichen Geldfehlbetrages der Gesellschaft. Die Finanzierung der Investitionen erfolgt in Form einer Kapitalzufuhr, der restliche Geldbedarf wird der Gesellschaft in Form eines finanziellen Ausgleiches für gemeinwirtschaftliche Verpflichtungen zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden von der Stadt Wien die Pensionslasten der Gesellschaft für die ehemaligen pragmatisierten Bediensteten übernommen.

#### **4.2. Aufwendungen für den Abschlussprüfer**

Bezüglich Honorare für die Abschlussprüfung wird auf den Konzernanhang der WIENER STADTWERKE GmbH verwiesen.

#### **4.3. Unternehmensreorganisationsgesetz**

Das Unternehmensreorganisationsgesetz (URG) sieht vor, dass das Unternehmen die Einleitung eines Reorganisationsverfahrens beantragen kann, sofern Reorganisationsbedarf vorliegt. Im Rahmen der URG Haftungsbestimmungen wird dabei auf die Eigenmittelquote und eine fiktive Schuldentilgungsdauer verwiesen. Dabei wird ein Reorganisationsverfahren vermutet, wenn die Eigenmittelquote weniger als 8% und die fiktive Schuldentilgungsdauer mehr als 15 Jahre beträgt.

Die Eigenmittelquote beträgt 78,2 % (Vorjahr: 76,0 %) und die fiktive Schuldentilgungsdauer beträgt 46,8 Jahre (Vorjahr: nicht ermittelbar). Aufgrund der errechneten Kennzahlen liegt daher kein Reorganisationsbedarf vor.

#### **4.4. Pillar 2**

Die EU-Vorgabe Pillar 2 wurde mit dem Mindestbesteuerungsreformgesetz (MinBestRefG) umgesetzt und ist erstmals auf ab dem 31. Dezember 2023 beginnende Wirtschaftsjahre anzuwenden.

Für alle Unternehmen des Wiener Stadtwerke Konzerns, die in der Steuerjurisdiktion Österreich tätig sind, wird aufgrund der im MinBestG (Mindestbesteuerungsgesetz) vorhergesehenen Safe Harbour-Regelungen keine Auswirkung erwartet.

#### **4.5. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es sind keine Ereignisse bekannt, die nach dem Bilanzstichtag eingetreten wären und zu einer Abweichung von der in diesem Anhang dargestellten Vermögens-, Finanz- und Ertragslage geführt hätten.

#### 4.6. Organe der Gesellschaft

Folgende Gesellschafter waren im Geschäftsjahr an der Gesellschaft beteiligt:

WIENER LINIEN GmbH, als Komplementär  
WIENER STADTWERKE GmbH, als Kommanditist

Die Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft obliegt ausschließlich der Komplementärin, der WIENER LINIEN GmbH, 1030 Wien. Als Geschäftsführer\*innen der Komplementärin waren im Geschäftsjahr folgende Personen tätig:

Frau Mag. Alexandra Reinagl  
Frau MMag. Petra Hums  
Frau DI Mag. Gudrun Senk

Gesamtbezüge fielen für die Mitglieder der Geschäftsführung (im Personalaufwand der WIENER LINIEN GmbH) in Höhe von TEUR 1.096 (Vorjahr: TEUR 1.074) und für die leitenden Angestellten in Höhe von TEUR 1.491 (Vorjahr: TEUR 1.158) an.

Die von der Gesellschaft getragenen Aufsichtsratsvergütungen für die WIENER LINIEN GmbH betrugen im Geschäftsjahr TEUR 33 (Vorjahr: TEUR 23).

Im abgelaufenen Jahr wurden weder Vorschüsse ausbezahlt noch Kredite oder Haftungen für Mitglieder der Geschäftsführung übernommen.

Wien, am 16. März 2026

Die Geschäftsführung

WIENER LINIEN GmbH

  
DI Mag. Gudrun Senk

  
MMag. Petra Hums

  
Mag. Alexandra Reinagl

Anlagenspiegel zum 31. Dezember 2025

|                                                                                                              | Anschaffungs- und Herstellungskosten |                |                 |                    |                               | Kumulierte Abschreibungen     |                                   |                            |                |                    |                               | Buchwerte                  |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                              | Stand am<br>01.01.2025<br>EUR        | Zugänge<br>EUR | Abgänge<br>EUR  | Umbuchungen<br>EUR | Stand am<br>31.12.2025<br>EUR | Stand am<br>01.01.2025<br>EUR | Zugänge/<br>Abschreibungen<br>EUR | Zuschrei-<br>bungen<br>EUR | Abgänge<br>EUR | Umbuchungen<br>EUR | Stand am<br>31.12.2025<br>EUR | Buchwert<br>31.12.2024 EUR | Buchwert<br>31.12.2025 EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände                                                                         |                                      |                |                 |                    |                               |                               |                                   |                            |                |                    |                               |                            |                            |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 112.515.865,88                       | 2.927.210,40   | -530.620,04     | 13.838.608,80      | 128.751.065,04                | 59.383.039,61                 | 5.512.648,18                      | 0,00                       | -530.620,04    | 0,00               | 64.365.067,75                 | 53.132.826,27              | 64.385.997,29              |
| 2. Geleistete Anzahlungen                                                                                    | 20.797.425,30                        | 617.926,71     | 0,00            | -13.923.147,52     | 7.492.204,49                  | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 20.797.425,30              | 7.492.204,49               |
| Summe immaterielle Vermögensgegenstände                                                                      | 133.313.291,18                       | 3.545.137,11   | -530.620,04     | -84.538,72         | 136.243.269,53                | 59.383.039,61                 | 5.512.648,18                      | 0,00                       | -530.620,04    | 0,00               | 64.365.067,75                 | 73.930.251,57              | 71.878.201,78              |
| II. Sachanlagen                                                                                              |                                      |                |                 |                    |                               |                               |                                   |                            |                |                    |                               |                            |                            |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund            | 7.157.550.885,09                     | 22.308.422,69  | -7.648.766,24   | 58.881.878,20      | 7.231.092.419,74              | 3.675.208.792,49              | 146.650.104,81                    | 0,00                       | -7.376.498,67  | 529,82             | 3.814.482.928,45              | 3.482.342.092,60           | 3.416.609.491,29           |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                                                                          | 5.287.054.790,78                     | 210.327.943,55 | -71.021.422,76  | 83.594.476,41      | 5.509.955.787,98              | 3.521.866.068,54              | 157.938.358,36                    | 0,00                       | -68.363.317,17 | 6.686,88           | 3.611.447.796,61              | 1.765.188.722,24           | 1.898.507.991,37           |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                        | 461.690.279,29                       | 7.137.067,19   | -3.092.338,06   | 6.421.511,99       | 472.156.520,41                | 407.571.934,17                | 13.500.210,54                     | 0,00                       | -3.053.701,36  | -7.216,70          | 418.011.226,65                | 54.118.345,12              | 54.145.293,76              |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau                                                                 | 1.414.283.225,15                     | 364.281.383,44 | -39.044,93      | -148.813.327,88    | 1.629.712.235,78              | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 1.414.283.225,15           | 1.629.712.235,78           |
| 5. Geringwertige Vermögensgegenstände                                                                        | 0,00                                 | 4.019.940,60   | -4.019.940,60   | 0,00               | 0,00                          | 0,00                          | 4.019.940,60                      | 0,00                       | -4.019.940,60  | 0,00               | 0,00                          | 0,00                       | 0,00                       |
| Summe Sachanlagen                                                                                            | 14.320.579.180,31                    | 608.074.757,47 | -85.821.512,59  | 84.538,72          | 14.842.916.963,91             | 7.604.646.795,20              | 322.108.614,31                    | 0,00                       | -82.813.457,80 | 0,00               | 7.843.941.951,71              | 6.715.932.385,11           | 6.998.975.012,20           |
| III. Finanzanlagen                                                                                           |                                      |                |                 |                    |                               |                               |                                   |                            |                |                    |                               |                            |                            |
| 1. Anteile an verbundene Unternehmen nk                                                                      | 37.919.889,86                        | 0,00           | -3.048.799,50   | 0,00               | 34.871.090,36                 | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 37.919.889,86              | 34.871.090,36              |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                    | 0,00                                 | 0,00           | 0,00            | 0,00               | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 0,00                       | 0,00                       |
| 3. Ausleihungen an verbundene Untern. nk                                                                     | 765.547,38                           | 0,00           | -19.629,42      | 0,00               | 745.917,96                    | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 765.547,38                 | 745.917,96                 |
| 4. Wertpapiere des Anlagevermögens                                                                           | 800.282.660,56                       | 6.494.027,22   | -79.864.158,68  | 0,00               | 726.912.529,10                | 0,00                          | 0,00                              | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 0,00                          | 800.282.660,56             | 726.912.529,10             |
| 5. Sonstige Ausleihungen                                                                                     | 39.295.308,06                        | 1.349.975,94   | -38.662.574,13  | 0,00               | 1.982.709,87                  | 507,14                        | 338,09                            | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 845,23                        | 39.294.800,92              | 1.981.864,64               |
| Summe Finanzanlagen                                                                                          | 878.263.405,86                       | 7.844.003,16   | -121.595.161,73 | 0,00               | 764.512.247,29                | 507,14                        | 338,09                            | 0,00                       | 0,00           | 0,00               | 845,23                        | 878.262.898,72             | 764.511.402,06             |
| Summe Anlagevermögen                                                                                         | 15.332.155.877,35                    | 619.463.897,74 | -207.947.294,36 | 0,00               | 15.743.672.480,73             | 7.664.030.341,95              | 327.621.600,58                    | 0,00                       | -83.344.077,84 | 0,00               | 7.908.307.864,69              | 7.668.125.535,40           | 7.835.364.616,04           |

## Anlage 2

## Entwicklung des Sonderpostens für Investitionszuschüsse zum Anlagevermögen im Geschäftsjahr 2025 (in Euro)

|                                                                                                              | Restbuchwert<br>31.12.2024 | Zugänge        | Abgänge und<br>Rückführung | Auflösung durch<br>Abschreibungen | Umbuchungen    | Restbuchwert<br>31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------------|
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                  |                            |                |                            |                                   |                |                            |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 25.508.416,00              | 932.667,18     | 0,00                       | -13.273,81                        | 362.624,47     | 26.790.433,84              |
| 2. Geleistete Anzahlungen                                                                                    | 2.748.762,98               | 582.354,06     | 0,00                       | 0,00                              | -293.178,47    | 3.037.938,57               |
|                                                                                                              | 28.257.178,98              | 1.515.021,24   | 0,00                       | -13.273,81                        | 69.446,00      | 29.828.372,41              |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                                                                       |                            |                |                            |                                   |                |                            |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich Bauten auf fremdem Grund                | 1.907.773.223,69           | 1.458.442,44   | -155.820,46                | -70.304.566,14                    | 1.056.731,42   | 1.839.828.010,95           |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                                                                          | 621.349.154,01             | 53.553.276,41  | -64.271,27                 | -47.738.421,15                    | 20.166.951,37  | 647.266.689,37             |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                        | 12.986.828,00              | -227.641,26    | 0,00                       | -2.565.128,92                     | 152.960,85     | 10.347.018,67              |
| 4. Anlagen in Bau                                                                                            | 986.814.721,54             | 191.548.143,19 | -899,48                    | 0,00                              | -21.446.089,64 | 1.156.915.875,61           |
|                                                                                                              | 3.528.923.927,24           | 246.332.220,78 | -220.991,21                | -120.608.116,21                   | -69.446,00     | 3.654.357.594,60           |
|                                                                                                              | 3.557.181.106,22           | 247.847.242,02 | -220.991,21                | -120.621.390,02                   | 0,00           | 3.684.185.967,01           |