

Autobahnen- und Schnellstrassen- Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Jahresfinanzbericht für das Geschäftsjahr 2022

Inhalt:

- **Bestätigungsvermerk Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2022**
- **Jahresabschluss und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022**

- **Bestätigungsvermerk Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022**
- **Konzernabschluss und Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2022**

- **Verantwortlichkeitserklärung**



Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Austro Tower
Schnirchgasse 17
1030 Wien
Österreich

T +43 50108-10000
F +43 50108-10020
info@asfinag.at
asfinag.at

UID: ATU 43143200, IBAN AT88600000090013306, BIC BAWAATWW
Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, FN 92191 a
Rechtsform Aktiengesellschaft, Sitz Wien
TÜV-Süd Zertifikat Nr. Q1531134, Zertifiziert nach ISO 9001:2015

EINZELABSCHLUSS 2022

Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs-Aktiengesellschaft



Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Austro Tower
Schnirchgasse 17
1030 Wien
Österreich

T +43 50108-10000
F +43 50108-10020
info@asfinag.at
asfinag.at

UID: ATU 43143200, IBAN AT88600000090013306, BIC BAWAATWW
Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, FN 92191 a
Rechtsform Aktiengesellschaft, Sitz Wien
TÜV-Süd Zertifikat Nr. Q1531134, Zertifiziert nach ISO 9001:2015

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft, Wien, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

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 Jahresabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft 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 Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Abgrenzung von fruchtgenussrechterhöhenden Maßnahmen, aktivierungspflichtigen Investitionen und sofort aufwandswirksamen Instandhaltungsmaßnahmen

Sachverhalt und Problemstellung

Die ASFINAG tätigt für den Ausbau und Erhalt des Straßennetzes und damit zusammenhängender Anlagen jährlich Ausgaben in Höhe von mehr als 1 Mrd. Euro. Diese Ausgaben müssen entsprechend ihrer Art entweder dem nicht abnutzbaren Fruchtgenussrecht, dem abnutzbaren Sachanlagevermögen oder den sofort aufwandswirksamen Instandhaltungskosten zugeordnet werden.

Im Jahresabschluss sind ein von der Republik Österreich eingeräumtes Fruchtgenussrecht in Höhe von rund 15.940,9 Mio. EUR sowie Anzahlungen für das Fruchtgenussrecht in Höhe von rund 1.355,3 Mio. EUR ausgewiesen. Zum Fruchtgenuss werden jene Maßnahmen (Neubau und Erweiterungen) gerechnet, die zu einer Vermehrung der Verkehrsfläche (Vermehrung befahrbarer Fläche inklusive der dazugehörigen Straßenausrüstung und Grundeinlöse) und dadurch zu Mehrverkehr und höheren Mauteinnahmen führen. Ebenso fruchtgenusserhöhend sind bauliche Maßnahmen im Bereich der Straße inklusive technischer Ausrüstung. Das Fruchtgenussrecht unterliegt keiner planmäßigen Abschreibung. Aktivierungspflichtige Maßnahmen in Anlagen, die sich im Eigentum der ASFINAG befinden, werden hingegen über die planmäßige Nutzungsdauer abgeschrieben und damit über mehrere Jahre verteilt aufwandswirksam. Kosten für laufende Instandhaltungsmaßnahmen werden im Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand erfasst.

Insbesondere bei größeren Bau- und Sanierungsprojekten besteht das Risiko einer fehlerhaften Abgrenzung von nicht abnutzbaren fruchtgenussrechterhöhenden Maßnahmen, planmäßig abzuschreibenden aktivierungspflichtigen Investitionen und sofort aufwandswirksamen Instandhaltungsmaßnahmen. Fehlerhafte Abgrenzungen können erhebliche Auswirkungen auf das Jahresergebnis der Berichtsperiode sowie zukünftiger Abschlüsse haben. Wir haben daher diesen Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt bestimmt.

Die Angaben zu den Bilanzierungsgrundsätzen und Informationen zu den im Geschäftsjahr fruchtgenussrechterhöhend aktivierten Beträgen sowie zu den Investitionen in das Anlagevermögen sind im Anhang unter den Punkten 2.1. A I (Immaterielle Vermögensgegenstände) und II (Sachanlagen) enthalten.

Prüferisches Vorgehen

Im Rahmen unserer Prüfungstätigkeit haben wir ein Verständnis über die relevanten Prozesse und internen Kontrollen zur bilanziellen Kategorisierung von Bau- und Sanierungsmaßnahmen erlangt und die Ausgestaltung und Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen in Zusammenhang mit der Anlage von Projektstrukturplan-Elementen insbesondere hinsichtlich der Vergabe des Merkmals betreffend die Klassifizierung von Baumaßnahmen (Einteilung der Maßnahmen in Fruchtgenuss-, Investitions-, Sanierungs- und Aufwandsprojekte) und deren Übereinstimmung mit den maßgeblichen Rechnungslegungsvorschriften und internen Bilanzierungsrichtlinien stichprobenweise überprüft. Die Auswahl einer Stichprobe erfolgte anhand risikoorientierter Kriterien unter Berücksichtigung von im Geschäftsjahr vorgenommenen Aktivierungen (Fruchtgenuss- und Investitionsprojekte) sowie angefallenen Aufwendungen (Sanierungs- und Aufwandsprojekte). Darauf aufbauend haben wir aussagebezogene Prüfungshandlungen festgelegt, die wir auf eine ausgewählte Stichprobe von Baumaßnahmen angewandt haben. Die Prüfungshandlungen umfassten insbesondere die Durchsicht der Beschreibungen der Baumaßnahmen, den Abgleich mit der internen Bilanzierungsrichtlinie und daraus abgeleitet die Würdigung der getroffenen Bilanzierungsentscheidungen.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Jahresabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft 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 die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss 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 Jahresabschlusses 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 Jahresabschluss 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 der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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 Jahresabschlusses 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 Lagebericht

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

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

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

Urteil

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

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Lagebericht nicht festgestellt.

Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 24. Mai 2022 als Abschlussprüfer für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewählt und am 13. Juli 2022 vom Aufsichtsrat mit der Durchführung der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr Abschlussprüfer der Gesellschaft.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Jahresabschluss“ 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 der Gesellschaft gewahrt haben.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

13. April 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gerhard Marterbauer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Mag. Michael Horntrich
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten. Es wird darauf hingewiesen, dass der in unserem Prüfungsbericht enthaltene Bestätigungsvermerk mit einer qualifiziert elektronischen Signatur versehen wurde und der in diesem Urkundenexemplar enthaltene Bestätigungsvermerk nur deswegen nochmals qualifiziert elektronisch signiert wurde, um eine Überprüfung der Signatur zu ermöglichen.

Bilanz zum 31. Dezember 2022

Aktiva

	EUR	EUR	Vorjahr TEUR	Vorjahr TEUR
A. Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Fruchtgenussrecht	15.940.891.730,56		15.503.411	
2. Anzahlungen Fruchtgenussrecht	1.355.337.312,45		1.401.364	
3. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen	43.157.736,00		33.699	
4. geleistete Anzahlungen	<u>16.532.468,72</u>	17.355.919.247,73	<u>17.382</u>	16.955.856
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund	156.263.778,50		158.412	
2. technische Anlagen u. Maschinen	273.292.787,39		283.731	
3. Betriebs- u. Geschäftsausstattung	10.899.919,68		8.317	
4. Fahrzeuge	336.748,00		282	
5. geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau	<u>36.276.180,96</u>	477.069.414,53	<u>22.398</u>	473.140
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	24.721.000,00		24.721	
2. Beteiligungen	873.635,29		792	
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	<u>2.260.077,44</u>	<u>27.854.712,73</u>	<u>2.717</u>	<u>28.230</u>
		17.860.843.374,99		17.457.226
B. Umlaufvermögen				
I. Vorräte				
1. Waren		1.579.162,40		1.693
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	299.879.604,09		275.977	
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	<i>762.072,90</i>		<i>13.521</i>	
2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	55.756.639,45		50.109	
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	<i>,-</i>		<i>---</i>	
3. Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	24.791,18		22	
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	<i>,-</i>		<i>---</i>	
4. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	48.856.645,67		105.358	
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	<i>7.970.652,82</i>		<i>511</i>	
	<u>7.970.652,82</u>	404.517.680,39	<u>511</u>	431.466
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten		<u>98.290.533,30</u>		<u>143.973</u>
		504.387.376,09		577.132
C. Rechnungsabgrenzungsposten				
1. Disagio bei Darlehensverbindlichkeiten und Anleihen	24.264.001,27		24.447	
2. sonstige	<u>66.571.861,79</u>	90.835.863,06	<u>64.961</u>	89.408
D. Aktive latente Steuern				
		8.177.768,11		10.630
		<u>18.464.244.382,25</u>		<u>18.134.396</u>

Bilanz zum 31. Dezember 2022

Passiva

	EUR	EUR	Vorjahr TEUR	Vorjahr TEUR
A. Eigenkapital				
I. Grundkapital	392.433.304,51		392.433	
übernommenes Grundkapital	392.433.304,51		392.433	
davon eingezahlt	392.433.304,51		392.433	
II. Kapitalrücklagen				
1. gebundene	32.925.317,48		32.925	
2. nicht gebundene	36.990.472,59		36.990	
III. Gewinnrücklagen				
1. gesetzliche	6.318.012,97		6.318	
IV. Bilanzgewinn	7.849.619.519,93	8.318.286.627,48	7.156.875	7.625.541
davon Gewinnvortrag	6.956.875.315,44		6.394.933	
B. Rückstellungen				
1. Rückstellungen für Abfertigungen	1.091.863,00		1.584	
2. Rückstellungen für Pensionen	8.133.752,00		9.763	
3. Steuerrückstellungen	26.512.598,57		27.449	
4. sonstige Rückstellungen	116.366.379,49	152.104.593,06	110.754	149.550
C. Verbindlichkeiten				
1. Verbindlichkeiten aus Anleihen	7.450.000.000,00		7.850.000	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	-,-		1.000.000	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	7.450.000.000,00		6.850.000	
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	940.001.100,45		940.001	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	1.100,45		1	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	940.000.000,00		940.000	
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	365.390.308,55		408.281	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	357.841.258,32		394.680	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	7.549.050,23		13.601	
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	33.862.625,30		40.351	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	33.862.625,30		40.351	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	-,-		---	
5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	17.175,00		65	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	17.175,00		65	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	-,-		---	
6. sonstige Verbindlichkeiten	954.879.122,40		956.243	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	131.066.336,43		115.080	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	823.812.785,97		841.163	
davon aus Steuern	27.720.566,42		22	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	27.720.566,42		22	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	-,-		---	
davon im Rahmen sozialer Sicherheit	269.736,72		247	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	269.736,72		247	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	-,-	9.744.150.331,70	---	10.194.941
Summe mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	522.788.495,50		1.550.177	
Summe mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	9.221.361.836,20		8.644.764	
D. Rechnungsabgrenzungsposten				
1. Agio bei Darlehensverbindlichkeiten und Anleihen	12.370.420,03		15.017	
2. sonstige	237.332.409,98	249.702.830,01	149.347	164.364
		18.464.244.382,25		18.134.396

Eventualverbindlichkeiten:

0,00

20

**Gewinn- und Verlustrechnung
für das Geschäftsjahr 2022**

	EUR	EUR	Vorjahr TEUR	Vorjahr TEUR
1. Umsatzerlöse				
a) Streckenmautерlöse	226.137.652,64		173.141	
b) Vignettenerlöse	537.245.283,33		473.636	
c) Erlöse aus Weiterverrechnungen	525.117.834,30		504.132	
d) LKW-Mautерlöse	1.676.873.776,76		1.654.608	
e) Erlöse aus Vermietung und Verpachtung	33.783.406,65		28.364	
f) Erlöse aus dem Streckenkontrolldienst	52.371.511,18		41.709	
g) Erlöse Strafгelder	105.094.345,38		72.920	
h) sonstige Erlöse	29.022.466,00	3.185.646.276,24	32.650	2.981.160
2. sonstige betriebliche Erträge				
a) Erträge aus dem Abgang vom und der Zuschreibung zum Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen	1.221.892,78		405	
b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	16.253.359,23		6.711	
c) übrige	7.294.457,30	24.769.709,31	1.048	8.164
3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen				
a) Materialaufwand	-24.062.238,43		-16.627	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.607.371.284,20	-1.631.433.522,63	-1.508.709	-1.525.336
4. Personalaufwand				
a) Gehälter	-10.598.526,98		-10.171	
b) soziale Aufwendungen				
aa) Aufwendungen für Altersversorgung	825.134,72		-1.685	
bb) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiter- vorsorgekassen	81.137,89		-315	
cc) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-2.627.067,38		-2.500	
dd) sonstige Sozialaufwendungen	-443.149,69	-12.762.471,44	-183	-14.854
5. Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen				
planmäßig	-54.475.827,92		-53.645	
außerplanmäßig	-9.032.965,08	-63.508.793,00	-81.404	-135.049
6. sonstige betriebliche Aufwendungen				
a) Steuern außer vom Einkommen und Ertrag	-73.276,84		-61	
b) übrige	-164.143.825,83	-164.217.102,67	-142.467	-142.528
7. Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebserfolg)		1.338.494.095,81		1.171.557
8. Erträge aus Beteiligungen, davon aus verbundenen Unternehmen		51.395.291,44		35.167
9. Erträge aus anderen Wertpapieren des Finanzanlagevermögens		108.315,20		108
10. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge				
sonstige Zinsen	465.207,01	465.207,01	233	233
<i>davon sonstige Zinsen aus verbundenen Unternehmen</i>	102.795,47		132	
11. Erträge aus der Zuschreibung zu Finanzanlagen		0,00		113
12. Aufwendungen aus Finanzanlagen				
Abschreibungen	-712.849,14	-712.849,14	-80	-80
<i>davon Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen</i>				
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen				
a) Zinsen	-188.033.090,77		-180.153	
b) ähnliche Aufwendungen	-10.847.695,24	-198.880.786,01	-11.203	-191.356
<i>davon Zinsen aus verbundenen Unternehmen</i>	-71.056,85		-29	
14. Zwischensumme aus Z 8 bis 13 (Finanzerfolg)		-147.624.821,50		-155.815
15. Ergebnis vor Steuern		1.190.869.274,31		1.015.742
16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-298.125.069,82		-253.800
17. Ergebnis nach Steuern = Jahresüberschuss		892.744.204,49		761.942
18. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		6.956.875.315,44		6.394.933
19. Bilanzgewinn		7.849.619.519,93		7.156.875

**ANHANG FÜR
DAS GESCHÄFTSJAHR 2022**

**Autobahnen- und Schnellstraßen-
Finanzierungs-Aktiengesellschaft**

1. Allgemeine Angaben

1.1 Rechtliche Grundlagen

Die Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft (ASFINAG) wurde auf Basis des ASFINAG-Gesetzes, BGBl. Nr. 591/1982, gegründet und steht zu 100% im Eigentum des Bundes.

Die ASFINAG übt ihre Tätigkeit aufgrund der Bestimmungen des ASFINAG-Ermächtigungsgesetzes 1997 i.d.g.F. und dem aufgrund des Infrastrukturfinanzierungsgesetzes mit der Republik Österreich abgeschlossenen Fruchtgenussvertrag vom 23. Juni / 25. Juli 1997, zuletzt geändert am 28. März / 22. Mai 2014, aus. Die gesetzlichen Grundlagen für den Straßenbau sind im Bundesstraßengesetz 1971 i.d.g.F. und dem Bundesgesetz über die strategische Prüfung im Verkehrsbereich (SP-V-Gesetz) i.d.g.F. geregelt. Die wichtigsten gesetzlichen Bestimmungen zur Berechtigung der Einhebung der Maut sind die „Wegekostenrichtlinie“ 1999/62/EG i.d.g.F., das Bundesstraßen-Mautgesetz 2002 i.d.g.F., die Mauttarifverordnung BGBl. II Nr. 585/2021 und die Vignettenpreisverordnung BGBl. II Nr. 387/2021.

Der unternehmensrechtliche Jahresabschluss 2021 ist im Firmenbuch beim Handelsgericht Wien unter der FN 92191 a offengelegt. Die Gesellschaft ist das Mutterunternehmen des ASFINAG-Konzerns. Der Konzernabschluss ist im Firmenbuch beim Handelsgericht unter FN 92191 a offengelegt.

Die Gesellschaft gilt gemäß § 221 Abs. 3 UGB als große Kapitalgesellschaft.

1.2 Unternehmensgegenstand

Der Unternehmensgegenstand der ASFINAG umfasst insbesondere:

- Die Finanzierung, die Planung, den Bau und die Erhaltung von Bundesstraßen, einschließlich der hierzu notwendigen und zweckdienlichen Infrastruktur;
- die Einhebung von zeit- und fahrleistungsabhängigen Mauten für die Nutzung dieser Straßen sowie alle hierfür erforderlichen Tätigkeiten;
- die Bedienung der von der Gesellschaft mit Ermächtigung des Bundesministers für Finanzen gemäß Artikel II § 5 des ASFINAG-Gesetzes eingegangenen Verbindlichkeiten, soweit sie für Zwecke der Planung, des Baues und der Erhaltung von Bundesstraßen eingegangen wurden;
- die Durchführung von Kreditoperationen im In- und Ausland zur Erfüllung ihrer Aufgaben;
- die Durchführung von Forschung und Entwicklung, die zur Erfüllung ihrer Aufgaben dienen, insbesondere im Bereich des Verkehrsmanagements, der Verkehrsinformation, der Verkehrssicherheit und des Umweltschutzes;
- die Durchführung von Teilen der Betriebsagenden im System für digitale Kontrollgeräte im Straßenverkehr;
- die Verwertung und Verwaltung von nicht unmittelbar dem Verkehr dienenden Flächen sowie von Grundstücken und Hochbauten, die in das Eigentum der Gesellschaft auf Grund des Bundesgesetzes über die Auflassung und Übertragung von Bundesstraßen übertragen wurden;
- die Durchführung von technischen Unterwegskontrollen im Sinn des Kraftfahrzeuggesetzes (KFG) auf Bundesstraßen und im Nahbereich von Bundesstraßen gelegenen Straßen oder sonstigen Flächen;

- die Vermietung und Verwertung von nicht unmittelbar für unternehmensinterne Zwecke benötigten Kapazitäten des Corporate Networks wie der Ausbau der Telekommunikations-Infrastruktur zur Steigerung ihrer Wirtschaftlichkeit;
- die Errichtung von PKW-Abstellplätzen an den Anschlussstellen der Bundesstraßen;
- die Durchführung digitaler Serviceleistungen im Bereich Mobilität.

1.3 Anwendung der Rechnungslegungsvorschriften gemäß Unternehmensgesetzbuch (UGB)

Der vorliegende Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 wurde nach den Vorschriften des UGB in der derzeit gültigen Fassung unter Berücksichtigung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung, der Vollständigkeit und Willkürfreiheit sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu ermitteln, erstellt.

Weiters wurden die Sondervorschriften für Kapitalgesellschaften der §§ 221 bis 243b UGB bei der Bilanzierung, der Bewertung und beim Ausweis einzelner Posten beachtet. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Gemäß § 223 Abs. 4 UGB wurden die Postenbezeichnungen auf die tatsächlichen Inhalte angepasst.

Dem Vorsichtsgrundsatz wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste, die im Geschäftsjahr 2022 entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Die Gesellschaft hat weder zur Ukraine noch zu Russland Geschäftsbeziehungen, deswegen ergeben sich keine Auswirkungen auf die Bewertung der lang- und kurzfristigen Vermögenswerte noch auf das Fremdkapital.

Durch die bestehenden Gesellschaftsverträge (Übernahme des Gewinns als auch Ausgleich des Verlusts der Tochterfirmen durch die ASFINAG) wurden die in den ASFINAG Servicegesellschaften gestiegenen Aufwendungen für Energiekosten (Inflation, Ukraine-Krieg) von der ASFINAG übernommen. Die Baukosten im Tiefbau, insbesondere im Brücken- und Straßenbau, war im Jahresvergleich 2021/22 stark steigend. In sämtlichen Tiefbausparten kam es im Jahr 2022 zu signifikanten Kostensteigerungen. Während es im Tiefbau neben den großen Preissteigerungen in der Regel zu keinen Lieferengpässen bei Materialien kam, traten im Bereich der elektromaschinellen Ausrüstung teilweise Lieferengpässe bzw. sehr lange Lieferfristen auf. Trotz der wirtschaftlichen Lage konnte das Unternehmen im Vergleich zum Vorjahr eine Ergebnissteigerung verzeichnen.

Eine für den Unternehmensbestand wesentliche Auswirkung ist nicht erkennbar.

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen, sowie der Grundsatz der Einzelbewertung von Vermögensgegenständen und Schulden als auch der Stetigkeit beachtet.

Die Darstellung des Jahresabschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit dem Rechnungslegungs-Änderungsgesetz (RÄG) 2014.

Im Geschäftsjahr vorgenommene Ausweisänderungen werden in den entsprechenden Positionen erläutert. Es wurden keine Anpassungen der Vorjahreszahlen vorgenommen.

Der Jahresabschluss wurde in Euro (EUR) erstellt. Die zahlenmäßige Darstellung des aktuellen Geschäftsjahres erfolgt in Euro, jene des Vorjahres in EUR 1.000 bzw. TEUR, weswegen Rundungsdifferenzen nicht ausgeschlossen werden können.

2. Erläuterungen zur Bilanz Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 AKTIVA

A. Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens im Sinne des § 226 Abs. 1 UGB findet sich im Anlagenspiegel (siehe Beilage 1 zum Anhang).

Förderungen und Zuschüsse werden nach der Nettomethode erfasst. Für investitionsbezogene Zuschüsse bedeutet das, dass die Förderungen und Zuschüsse direkt von den Anschaffungskosten abgezogen werden. Das Ausmaß der Kürzung der Anschaffungskosten um im Geschäftsjahr vereinbarte und vereinnahmte Förderungen und Zuschüsse werden in den jeweiligen Positionen des Anlagevermögens näher erläutert.

I. Immaterielle Vermögensgegenstände

Einzelner erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden nach ihrer erstmaligen Aktivierung mit ihren Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibung angesetzt.

Immaterielle Vermögensgegenstände werden entsprechend ihrer jeweiligen wirtschaftlichen Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Die Abschreibung erfolgt linear über einen Zeitraum von 2 bis 15 Jahren für Software und von 10 bis zu 20 Jahren für Rechte. Die Nutzungsdauer und die Abschreibungsmethode werden jährlich auf ihre unveränderte Gültigkeit hin überprüft. Zusätzlich zur planmäßigen Abschreibung erfolgt eine Überprüfung auf mögliche Wertminderungen, sofern ein Anhaltspunkt dafür vorliegt.

Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung immaterieller Vermögensgegenstände ergeben sich aus der Differenz zwischen dem Nettoveräußerungserlös und dem Buchwert des Vermögensgegenstandes. Sie werden in der Periode erfolgswirksam erfasst, in welcher der Posten ausgebucht wird.

Ungeachtet dessen, ob die Nutzungsdauer begrenzt oder unbegrenzt ist, werden die Vermögensgegenstände bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung außerplanmäßig auf ihren niedrigeren Wert abgeschrieben.

Fruchtgenussrecht

Im am 23. Juni / 25. Juli 1997 mit der Republik Österreich abgeschlossenen Fruchtgenussrechtsvertrag wurde der ASFINAG das Recht eingeräumt, die österreichischen Autobahnen und Schnellstraßen zu betreiben und für deren Benutzung Maut einzuheben. Darüber hinaus steht der ASFINAG ein fixer Anspruch aus der Verpflichtung des Bundes zu, im Falle einer Vertragsauflösung den Restbuchwert des dem Fruchtgenussrecht entsprechenden Vermögens zum Zeitpunkt der Vertragsbeendigung in Höhe der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten zu leisten. Im Gegenzug übernahm die ASFINAG die Verpflichtung, die Autobahnen und Schnellstraßen zu erhalten und auszubauen.

Entsprechend wurde das Fruchtgenussrecht als immaterieller Vermögensgegenstand bilanziert. Der Bund verzichtet auf eine Kündigung des Vertrages, solange die ASFINAG ihren vertraglichen Verpflichtungen zur Erhaltung des Autobahnen- und Schnellstraßennetzes nachkommt. Mittels sondergesetzlicher Regelung (§ 3 ASFINAG-Ermächtigungsgesetz 1997) wurde das Recht auf Fruchtnießung als nicht abnutzbarer Vermögensgegenstand definiert. Das Fruchtgenussrecht unterliegt somit keiner planmäßigen Abschreibung.

Die Buchungslogik stellt sich wie folgt dar:

- Die Lieferungen und Leistungen betreffend Neubau, Erweiterung und Erhaltung des hochrangigen Straßennetzes werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen erfasst.
- Der Teil der Neubau- und Erweiterungsvorhaben wird unabhängig davon, ob die betreffenden Bauvorhaben bereits fertig gestellt und zum Verkehr freigegeben oder noch in Bau sind, ohne Gewinnaufschlag periodisch an den Bund weiterverrechnet. Parallel dazu wird in der Höhe der weiterverrechneten Kosten vom Bund das Fruchtgenussrecht erworben bzw. angezahlt und als immaterielles Anlagevermögen aktiviert.
- Der Erlös aus der Weiterverrechnung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung Position Umsatzerlöse – Erlöse aus der Weiterverrechnung - verbucht.

Lt. **Fruchtgenussvertrag** vom 23. Juni / 25. Juli 1997 wurde der ASFINAG das Recht der Fruchtnießung (§§ 509 ABGB) an den im Bundesstraßengesetz (BStG) definierten Straßenzügen (Bundesstraßen A = Bundesautobahnen, mehrspurige Bundesstraßen S = Schnellstraßen und Bundesstraßen B) einschließlich der Brücken, Tunnels und Gebirgseingängen, rückwirkend per 01. Jänner 1997 von der Republik Österreich eingeräumt. In räumlicher Hinsicht bezieht sich das Recht der Fruchtnießung auf alle Grundflächen und baulichen Anlagen samt Zubehör und Einrichtungen, die gem. § 3 BStG 1971 Bestandteil dieser Bundesstraßen sind.

Der Bund räumt der ASFINAG insbesondere das Recht ein, im eigenen Namen und auf eigene Rechnung die Einhebung von Benützungsgeldern und Mauten von sämtlichen Personen, welche die übertragenen Straßen nutzen vorzunehmen.

Zum Fruchtgenuss werden jene Maßnahmen (Neubau, Zubau und Erweiterung) gerechnet, die zu einer Vermehrung der Verkehrsfläche und dadurch zu Mehrverkehr und höheren Mauteinnahmen führen. Ebenso fruchtgenusserhöhend sind bauliche Maßnahmen, die erstmalig getätigt werden und nicht zur Vermehrung der Verkehrsfläche führen wie zum Beispiel die Neuerrichtung von Pannenbuchten, Verkehrskontrollplätzen und Tunnelbetriebsgebäuden. Als Aktivierungsdatum der in dieser Position erfassten Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten wird das Datum der Verkehrsfreigabe des Neubaus oder Erweiterung herangezogen.

Das Entgelt für die Einräumung des Rechtes der Fruchtnießung betrug im Jahr 1997 EUR 5.662.161.374,32.

Im aktuellen Berichtsjahr wurden als Ergebnis einer erweiterten Auswertung der Verkehrsfreigaben Umbuchungen in der Höhe von EUR 211.970.152,05 zwischen den Bilanzpositionen „Fruchtgenussrecht“ und „Anzahlungen Fruchtgenussrecht“ vorgenommen. Diese Umbuchung bezieht sich auf Verkehrsfreigaben, die bereits in vergangenen Geschäftsjahren erfolgt sind. Das Fruchtgenussrecht erhöhte sich im Berichtsjahr somit insgesamt um EUR 437.480.510,70 (2021 TEUR 176.506) und beträgt nun EUR 15.940.891.730,56 (2021 TEUR 15.503.411).

Die Bauinvestitionen für die noch nicht dem Verkehr übergebenen Bauvorhaben werden als **Anzahlung Fruchtgenussrecht** ausgewiesen. Bei Löschung eines im Verzeichnis des Bundesstraßengesetzes angeführten Straßenzugs wird ein Abgang des Fruchtgenussrechtes erfasst. Im Berichtsjahr verringerte sich diese Position um EUR 46.027.053,17 (2021 Erhöhung TEUR 156.539). Die direkten Zugänge aus Projektabrechnungen betrugen EUR 321.531.576,88 (2021 TEUR 330.603). Zum Fruchtgenussrecht für fertig gestellte Bauvorhaben wurden EUR 358.546.798,57 (2021 TEUR 89.509) umgebucht.

Eine in 2021 durch das Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie (BMK) durchgeführte Evaluierung des Bauprogramms sowie die daraus resultierenden Zielvorgaben an die ASFINAG führten zur Einschätzung des Vorstands, dass zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung für einige Bauprojekte keinerlei Indiz vorliegt wann und in welcher Form diese fortgeführt werden. Dies hat im Geschäftsjahr 2021 zur Erfassung einer **Wertminderung** dieser Bauprojekte geführt. Bei einer Veränderung der Situation wird der Vorstand diese Einschätzung überprüfen.

Demnach wurde in der Position **Anzahlungen Fruchtgenussrecht** die bis zum Bilanzstichtag erfassten Anschaffungskosten wie Planungs- und Baukosten sowie Kosten für Grundeinlöse dieser Bauprojekte einer Werthaltigkeitsprüfung unterzogen. Die Planungskosten umfassen z.B. Vorstudien, Studien, Behördenverfahren, Gutachten etc.. Die Baukosten sind Aufwendungen für die Errichtung der Straße. Bei der Grundeinlöse werden die für die Errichtung der Straße erforderlichen Grundstücke erworben. Der Buchwert für Aufwendungen für die Grundstücke entspricht mindestens dem beizulegenden Wert der Grundstücke, eine Wertminderung aus diesem Titel ist somit nicht erforderlich. Weiterführende Überprüfungen der Anschaffungskosten im Zusammenhang mit Planungs- und Baukosten sowie Nebenkosten zur Grundeinlöse dieser Bauprojekte ergaben im Geschäftsjahr Wertminderungen in der Höhe von EUR 9.011.831,48 (2021 TEUR 81.374). Darin enthalten ist eine im Zusammenhang mit dem Vorjahr stehende Wertminderung von EUR 5.750.065,40 für das Bauprojekt S37 Klagenfurter Schnellstraße Scheifling-Friesach Nord, welche im aktuellen Geschäftsjahr aufwandswirksam nachgeholt wurde.

Weiters verminderten sich im Geschäftsjahr die Zugänge zum Fruchtgenuss um **Förderungen bzw. Zuschüsse** in Höhe von EUR 14.298.919,80 (2021 TEUR 21.844).

In **Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte** wurden im Geschäftsjahr 2022 EUR 8.492.694,10 (2021 TEUR 11.738) investiert. Für den Abtausch des Verkehrsmanagementsystems wurden EUR 4.365.862,57 (2021 TEUR 4.794) und im Bereich Verkehrsbeeinflussung in die Erweiterung der Verkehrsinformationsdienste EUR 490.913,56 (2021 TEUR 2.176) investiert. Für CNas-Komponenten wurde ein Überwachungssystem im Wert von EUR 554.708,39 implementiert (2021 TEUR 0).

Für immaterielles Anlagevermögen sind **geleistete Anzahlungen** für Investitionen in die Erweiterung des Betriebsüberwachungssystems sowie der Verkehrsüberwachungssysteme in Höhe von EUR 10.030.835,35 (2021 TEUR 10.023) getätigt worden.

II. Sachanlagen

Sachanlagen werden mit ihren Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen sowie Wertminderungen, bilanziert. Die Anschaffungskosten von Sachanlagen umfassen den Kaufpreis, einschließlich Importzölle und nicht refundierbarer Steuern und all jene direkt zurechenbaren Kosten, die entstehen, um den Vermögensgegenstand an den zur Nutzung vorgesehenen Ort zu bringen und in einen betriebsbereiten Zustand zu versetzen. Fremdkapitalzinsen sind nicht Teil der Anschaffungskosten. Vom Wahlrecht gemäß § 203 Abs. 4 UGB Fremdkapitalzinsen zu aktivieren, wird kein Gebrauch gemacht.

Vermögensgegenstände werden ab dem Zeitpunkt ihrer Inbetriebnahme planmäßig abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Bei der Bestimmung

der voraussichtlichen Nutzungsdauer von Sachanlagen wird die erwartete wirtschaftliche bzw. technische Nutzungsdauer berücksichtigt. Die Restwerte, Nutzungsdauer und Abschreibungsmethoden werden am Ende eines jeden Geschäftsjahres überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Erwartete Nutzungsdauer von Sachanlagen	Jahre
Gebäude und Bauten auf fremdem Grund	10-50
Technische Anlagen und Maschinen	5-25
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3-10
Fahrzeuge	8

Anlagen, die im Geschäftsjahr mehr als sechs Monate genutzt werden, werden im Jahr des Zugangs mit der vollen Jahresrate abgeschrieben, solche, die erst in der zweiten Jahreshälfte zugehen, mit einer halben Jahresrate.

Vermögensgegenstände, deren Anschaffungskosten EUR 800,00 nicht übersteigen, werden als geringwertige Vermögensgegenstände klassifiziert und im Jahr der Anschaffung oder Herstellung sofort zur Gänze abgeschrieben.

Die Vermögensgegenstände werden bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung außerplanmäßig auf ihren niedrigeren beizulegenden Wert zum Abschlussstichtag abgeschrieben.

Instandhaltungen und Reparaturen werden, sofern die Wesensart des betreffenden Vermögenswertes dadurch nicht verändert wird und kein zusätzlicher künftiger Nutzen entsteht, im Jahr des Anfalls als laufender Aufwand gebucht. Ersatz- sowie wertsteigernde Investitionen werden aktiviert.

Die mit dem Bundesstraßen-Übertragungsgesetz im Jahr 2002 in das Eigentum der ASFINAG übertragenen Hochbauten werden bei einer unterstellten Gesamtnutzungsdauer von 33 Jahren auf die Restnutzungsdauer abgeschrieben.

Eine Sachanlage wird entweder bei Abgang ausgebucht oder dann, wenn aus der weiteren Nutzung oder Veräußerung des Vermögensgegenstandes kein wirtschaftlicher Nutzen mehr erwartet wird. Die aus dem Abgang des Vermögensgegenstandes resultierenden Gewinne oder Verluste werden als Differenz aus Nettoveräußerungserlösen und Buchwert des Vermögenswerts ermittelt und in der Periode, in der der Vermögensgegenstand ausgebucht wird, erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Der Posten **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund** besteht zum größten Teil aus Anschaffungskosten des mit Art. 5 Bundesstraßen-Übertragungsgesetz, BGBl. I Nr. 50/2002, per 01. April 2002 an die ASFINAG übertragenen bürgerlichen und außerbürgerlichen Eigentums und dinglicher Rechte der Republik Österreich an diversen bebauten und unbebauten Grundstücken. Im Berichtsjahr wurden bei den bebauten und unbebauten Grundstücken Abgänge zu Anschaffungskosten im Wert von EUR 518.927,22 (2021 TEUR 794) verbucht. Zum Bilanzstichtag weisen die ab 01. April 2002 per Gesetz an die ASFINAG übertragenen sowie von der ASFINAG erworbenen Grundstücke Buchwerte in Höhe von EUR 36.770.757,50 (2021 TEUR 36.875) aus, die Bauten auf eigenem und fremdem Grund EUR 119.493.021,00 (2021 TEUR 121.537).

2022 erfolgten Zuschreibungen auf das Anlagevermögen gemäß § 906 Abs. 32 UGB im Zusammenhang mit Grundstücken in der Höhe von EUR 55.743,30 (2021 TEUR 105).

Im Bereich der **technischen Anlagen und Maschinen** wurden im Berichtsjahr für die Erneuerung des Maut Roadside Equipments im Rahmen des Projektes Go Maut 2.0 EUR 1.616.315,54 (2021 TEUR 2.234) investiert. Im Sektor Verkehrsbeeinflussung wurden die Verkehrsüberwachungsanlagen und Videoanlagen im Wert von EUR 1.153.887,41 (2021 TEUR 881) sowie die CN.as-Einrichtung Internet-Protokoll-Netzwerk um EUR 3.219.246,63 (2021 TEUR 4.511) erweitert. Die Investitionssumme in CN.as Linien betrug im Geschäftsjahr EUR 1.248.848,88 (2021 TEUR 3.757). Der Abgang der als geringwertige Wirtschaftsgüter geführten Go-Boxen betrug im Geschäftsjahr EUR 1.920.000,00 (2021 TEUR 1.625).

In **Betriebs- und Geschäftsausstattung** wurden im Berichtsjahr EUR 7.063.119,77 (2021 TEUR 7.711) investiert.

Der Zugang bei den **geleisteten Anzahlungen und Anlagen in Bau** setzt sich aus Investitionen für die Erneuerung der Telekommunikations- und Übertragungstechnik am ASFINAG-Netz (CN.as) in Höhe von EUR 3.479.582,35 (2021 TEUR 2.820), die Errichtung eines Verkehrsmanagement- und -informationssystems (VMIS) in Höhe von EUR 6.441.112,43 (2021 TEUR 3.064), die Errichtung und Erweiterung von Hochbauten in Höhe von EUR 11.248.374,33 (2021 TEUR 7.735) und Erweiterungen der Mautanlagen in Höhe von EUR 1.644.342,92 (2021 TEUR 478).

III. Finanzanlagen

Anteile an verbundenen Unternehmen werden mit den Anschaffungskosten oder ihren niedrigeren beizulegenden Werten erfasst, wenn dauerhafte Verluste oder ein verringertes Eigenkapital eine Abwertung auf das anteilige Eigenkapital oder auf den Ertragswert unabdingbar machen. Als verbundene Unternehmen werden laut § 189a Z. 8 UGB alle Gesellschaften kategorisiert, bei welchen die ASFINAG mittelbar oder unmittelbar die Mehrheit der Anteile besitzt oder über die einheitliche Leitung verfügt.

Bei den **Anteilen an verbundenen Unternehmen** kam es im Geschäftsjahr zu keinen Veränderungen (2021 TEUR 0).

Beteiligungen sind gem. § 189a Z. 2 UGB dazu bestimmt, dass sie der ASFINAG durch eine dauernde Verbindung dienen. Im Zweifelsfall hält die ASFINAG mindestens 20 % des Nennkapitals an einer Kapitalgesellschaft. Weiters werden Beteiligungen zu Anschaffungskosten bewertet oder mit den niedrigeren beizulegenden Werten, falls dauerhafte Verluste verzeichnet werden.

Bei den **Beteiligungen** ist der 26 %ige Anteil an der Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH ausgewiesen. Ziel der Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH ist die Schaffung und der Betrieb einer verkehrsträgerübergreifenden Informationsplattform.

Wertpapiere des Anlagevermögens werden zu Anschaffungskosten oder, sofern die Wertminderung voraussichtlich von Dauer ist, mit dem niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag angesetzt.

Es erfolgten in dieser Position Abschreibungen in Höhe von EUR 457.158,86 (2021 Zuschreibungen TEUR 113).

B. Umlaufvermögen

Die Gegenstände des Umlaufvermögens werden gemäß § 206 Abs. 1 UGB mit den Anschaffungskosten vermindert um die Abschreibungen des § 207 UGB, erfasst.

Hinsichtlich des Umfangs der Anschaffungskosten gelten die beim Anlagevermögen genannten Ausführungen gemäß § 203 Abs. 2-4 UGB sinngemäß.

Eine Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert am Abschlussstichtag erfolgt gemäß § 207 UGB immer dann, wenn ein tatsächlicher Börsenkurs oder Marktpreis, oder falls dieser nicht feststellbar ist, der beizulegende Zeitwert, niedriger ist als der Wert, der aktuell in der Bilanz erfasst ist, ungeachtet dessen, ob die Wertminderung nur vorübergehend oder dauerhaft ist.

I. Vorräte

Vorräte werden mit Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert zum Bilanzstichtag bewertet. Die Ermittlung des Einsatzes erfolgt nach dem gleitenden Durchschnittspreisverfahren. Wertberichtigungen für veraltete Waren oder aus anderen Gründen wertgeminderte Waren werden über ein Wertberichtigungskonto erfasst. Wertminderungen von Vorräten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Materialaufwand ausgewiesen.

Bestandsrisiken, die sich aus erhöhter Lagerdauer sowie rückläufiger Verwendbarkeit ergeben, werden durch adäquate Wertabschläge berücksichtigt.

An **Vorräten** waren am Bilanzstichtag auf Lager produzierte Vignetten für 2023 vorhanden.

II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind mit dem Nennwert angesetzt. Fremdwährungsforderungen werden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem niedrigeren Devisenmittelkurs zum Bilanzstichtag bewertet. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt.

Der Buchwert des Vermögensgegenstandes wird unter Verwendung eines Wertberichtigungskontos reduziert.

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** betreffen vor allem Forderungen aus der Fakturierung von Vignettenverkäufen sowie aus der Verrechnung der LKW-Maut. Verzinssliche Forderungen werden zum jeweiligen Barwert zum Bilanzstichtag ausgewiesen. Die ausgewiesenen Forderungen enthalten Wertberichtigungen in der Höhe von EUR 571.383,02 (2021 TEUR 629). Die Veränderung wurde in der Berichtsperiode in der Gewinn- und Verlustrechnung in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst. Wertminderungen werden ausschließlich auf Basis von Einzelbetrachtungen vorgenommen, eine Wertberichtigung auf pauschaler Basis erfolgt nicht. Weiters werden in dieser Positionen Forderungen aus Kostenbeteiligungen durch Bund, Länder und Gemeinden in Höhe von EUR 16.049.123,74 (2021 TEUR 17.259) ausgewiesen. Der Ausweis der Förderungen sowie der Refundierungen von Mitteln des Katastrophenfonds erfolgt im Geschäftsjahr in der Position sonstigen Forderungen und Vermögenswerte. Es wurde keine Anpassung der Vorjahreszahlen vorgenommen.

Die **Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen** in Höhe von EUR 55.756.639,45 (2021 TEUR 50.109) beinhalten die Verrechnung von Leistungen innerhalb des Konzerns

EUR 7.105,64 (2021 TEUR 24), die Ergebnisabführungen EUR 50.231.423,03 (2021 TEUR 34.425), Forderungen aus Cashpooling-Vereinbarungen mit den Tochtergesellschaften von EUR 4.821.960,00 (2021 EUR 15.299) sowie Steuerumlagen der Tochtergesellschaften EUR 696.150,78 (2021 TEUR 361). Sämtliche Positionen haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

In **den sonstigen Forderungen und Vermögenswerte** werden unter anderem Forderungen aus der laufenden Steuerverrechnung mit den Finanzämtern in Summe von EUR 27.178.818,55 (2021 TEUR 98.730) ausgewiesen. Weiters besteht die Position im Wesentlichen aus Geldern unterwegs in Höhe von EUR 2.389.676,76 (2021 TEUR 3.189), aus Forderungen aus genehmigten Covid-19 Investitionsprämien in Höhe von EUR 998.139,17 (2021 TEUR 1.236). Zum Bilanzstichtag bestanden keine Forderungen aus E-Förderungen (2021 TEUR 306).

Durch den im Geschäftsjahr vorgenommenen geänderten Ausweis werden in dieser Position in 2022 EU-Förderungen im Rahmen der CEF-Projekte in Höhe von EUR 10.329.585,92 (2021 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen TEUR 7.526) und aus Refundierungen von Mitteln des Katastrophenfonds EUR 2.767.987,55 (2021 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen TEUR 2.783) ausgewiesen.

In den sonstigen Forderungen sind Erträge in der Höhe von EUR 16.408.043,59 (2021 TEUR 1.924) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

Nachfolgende Darstellung zeigt die Restlaufzeit der in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen:

	31.12.	bis zu 1 Jahr	2 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2022 299.117.531,19 2021 262.456.288,30	67.129,26 12.833.579,29	694.943,64 687.372,57	299.879.604,09 275.977.240,16	
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	2022 55.756.639,45 2021 50.109.248,69	0,00 0,00	0,00 0,00	55.756.639,45 50.109.248,69	
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	2022 24.791,18 2021 21.859,49	0,00 0,00	0,00 0,00	24.791,18 21.859,49	
Sonstige Forderungen	2022 40.885.992,85 2021 104.846.460,99	6.818.231,66 386.009,80	1.152.421,16 125.021,17	48.856.645,67 105.357.491,96	
<i>davon aus Abgabenverrechnung von Umsatzsteuer und Körperschaftssteuer</i>	2022 27.178.818,55 2021 98.729.731,43	0,00 0,00	0,00 0,00	27.178.818,55 98.729.731,43	
<i>davon übrige sonstige Forderungen</i>	2022 13.707.174,30 2021 6.116.729,56	6.818.231,66 386.009,80	1.152.421,16 125.021,17	21.677.827,12 6.627.760,53	
Summe der Forderungen	2022 395.784.954,67 2021 417.433.857,47	6.885.360,92 13.219.589,09	1.847.364,80 812.393,74	404.517.680,39 431.465.840,30	

III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Dieser Posten setzt sich aus den Kassenbeständen in der Höhe von EUR 326.470,00 (2021 TEUR 310), dem Bargeld der Automaten für Streckenmauterlöse mit EUR 662.731,20 (2021 TEUR 585) und den Guthaben bei Kreditinstituten sowie kurzfristigen Veranlagungen mit EUR 97.301.332,10 (2021 TEUR 143.078) zusammen.

C. Rechnungsabgrenzungsposten

Geldbeschaffungskosten werden sofort als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Unterschiedsbeträge zwischen dem Auszahlungsbetrag und dem Rückzahlungsbetrag einer Verbindlichkeit (Disagios) werden aktivisch abgegrenzt.

Im Posten **Disagio** werden insbesondere die Unterschiedsbeträge zwischen den (niedrigeren) Zuzählungen und den (höheren) Rückzahlungsverpflichtungen bei Darlehensaufnahmen ausgewiesen. Die Unterschiedsbeträge werden durch planmäßige jährliche Abschreibungen getilgt.

Die **sonstigen Abgrenzungsposten** betreffen in der Hauptsache Haftungsentgelte für Anleihen, welche an die Republik Österreich bezahlt wurden, mit einem Betrag von EUR 56.919.212,50 (2021 TEUR 62.072).

D. Aktive latente Steuern

Aus der Bewertung der Differenzen zwischen unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungen werden für die voraussichtliche Steuerbe- und -entlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 198 Abs. 9 und 10 UGB aktive latente Steuern angesetzt. Ergibt sich eine Steuerbelastung wird eine Rückstellung für passive latente Steuern in der Bilanz angesetzt. Sollte sich eine Steuerentlastung ergeben, so wird diese als aktive latente Steuern dargestellt. Eine Saldierung mit passiven latenten Steuern wird nur vorgenommen soweit dies gesetzlich zulässig ist. Innerhalb des ASFINAG Konzerns werden die latenten Steuern bei der ASFINAG als Gruppenträger dargestellt.

Die von den latenten Steuern betroffenen Bilanzpositionen befinden sich hauptsächlich im langfristigen Bereich, wodurch die stufenweise Senkung des Körperschaftssteuersatzes von 25% auf 24% für das Jahr 2023 unberücksichtigt bleibt. Für die Bewertung der latenten Steuern wird somit der Steuersatz von 23 %, welcher ab dem Jahr 2024 gültig ist, herangezogen.

Die **aktiven latenten Steuern** betragen EUR 8.177.768,11 (2021 TEUR 10.630).

Die latenten Steuern im Jahresabschluss beruhen auf nachstehenden Differenzen und betragen:

	Stand 31.12.2022 23%	Stand 31.12.2021 23%	Veränderung aus Steuersenkung	Stand 31.12.2021 25%
Anlagevermögen	1.860.210,52	1.756.562,13	-35.848,21	1.792.410,34
übriges langfristiges Vermögen (Geldbeschaffungskosten)	1.660.401,92	1.892.044,57	-38.613,15	1.930.657,72
Verpflichtungen gegenüber Beschäftigte	3.965.135,60	5.543.320,02	-113.128,98	5.656.449,00
sonstige langfristige Rückstellungen	692.020,07	1.225.837,50	-25.017,09	1.250.854,59
Summe aktive latente Steuern	8.177.768,11	10.417.764,22	-212.607,43	10.630.371,65

2.2 PASSIVA

A. Eigenkapital

I. Grundkapital

Das **Grundkapital** der Gesellschaft beträgt EUR 392.433.304,51 und ist zur Gänze eingefordert und eingezahlt. Es ist zerlegt in 1.000 Stückaktien, welche zur Gänze von der Republik Österreich gezeichnet wurden.

II. Kapitalrücklagen

Diese setzen sich aus der **gebundenen** und der **nicht gebundenen Kapitalrücklage** zusammen. Die gebundene Kapitalrücklage in Höhe von EUR 32.925.317,48 wurde anlässlich der mit 31. Dezember 1999 durchgeführten vereinfachten Kapitalherabsetzung gebildet. Die nicht gebundene Kapitalrücklage in Höhe von EUR 36.990.472,59 resultiert aus der in den Vorjahren erfolgten unentgeltlichen Übertragung der bisher vom Land Salzburg, Kärnten und Steiermark an der ÖSAG gehaltenen Anteile durch die Republik Österreich.

III. Gewinnrücklagen

In 2005 wurde gemäß § 130 AktG (nunmehr § 229 Abs. 6 UGB) eine **gesetzliche Rücklage** aus dem Jahresüberschuss der ASFINAG in der Höhe von EUR 6.318.012,97 gebildet. Zusammen mit der gebundenen Kapitalrücklage bilden sie die gesetzlich vorgeschriebene Rücklage gemäß § 229 Abs. 6 UGB in Höhe von mindestens 10 % des Grundkapitals mit EUR 39.243.330,45.

Die **freien Gewinnrücklagen** für die vorzeitige Abschreibung gem. § 7a EStG wurden im Geschäftsjahr 2016 zur Gänze aufgelöst. Eine entsprechende steuerliche Vorsorge wurde getroffen.

B. Rückstellungen

Rückstellungen sind für ungewisse Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften zu bilden, die am Abschlussstichtag wahrscheinlich oder sicher, aber hinsichtlich ihrer Höhe oder des Zeitpunkts ihres Eintritts unbestimmt sind (§198 Abs. 8 UGB). Andere Rückstellungen als die gesetzlich vorgesehenen sowie für Beträge von untergeordneter Höhe sind nicht gebildet worden.

Sofern die Gesellschaft für eine passivierte Rückstellung zumindest teilweise eine Rückerstattung erwartet (wie z. B. bei einem Versicherungsvertrag), wird die Erstattung als gesonderter Vermögenswert erfasst, sofern der Zufluss der Erstattung mit hoher Wahrscheinlichkeit eintritt. Der Aufwand zur Bildung der Rückstellung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung abzüglich der Erstattung ausgewiesen.

Die sonstigen Rückstellungen wurden unter Bedachtnahme auf den Vorsichtsprinzip in der Höhe des voraussichtlichen Bedarfes gebildet.

Die Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgelder wurden nach der versicherungsmathematischen „Projected Unit Credit Method“ (PUC) gemäß IAS 19, deren Anwendung auch für den unternehmensrechtlichen Jahresabschluss zulässig ist, berechnet. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste wurden dabei sofort erfolgswirksam im Personalaufwand erfasst.

Aufwendungen und Erträge aus der Rückstellungsveränderung zu Rückstellungen für Pensions-, Abfertigungs-, Jubiläumsgeld- und vergleichbare langfristig fällige Verpflichtungen werden gemäß AF-RAC Stellungnahme saldiert dargestellt.

Die Annahmen über die biometrischen Rechnungsgrundlagen der Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgeldern sind in sog. „Sterbetafeln“ abgebildet. Die ASFINAG hat im Geschäftsjahr 2018 durch die Anwendung der neuen Sterbetafeln „Pensionstafeln AVÖ 2018-P“ den erhöhten Aufwand sofort aufwandswirksam erfasst.

1. Rückstellungen für Abfertigungen

Aufgrund gesetzlicher Vorschriften ist die Gesellschaft verpflichtet, an alle Beschäftigten in Österreich, deren Arbeitsverhältnis vor 01. Jänner 2003 begonnen hat, bei Kündigung durch das Unternehmen oder zum Pensionsantrittszeitpunkt eine Abfertigungszahlung zu leisten. Diese ist von der Anzahl der Dienstjahre und von dem bei Abfertigungsanfall maßgeblichen Bezug abhängig und beträgt mindestens zwei und maximal zwölf Monatsbezüge. Für diese Verpflichtung wird eine Rückstellung gebildet.

Die ASFINAG spart die gesetzliche Abfertigungspflichtung über einen maximalen Zeitraum von 25 Jahren an, denn ab diesem Zeitpunkt erhöhen sich die Leistungen aus dem Plan, Gehaltssteigerungen ausgenommen, nicht mehr wesentlich.

Folgende Parameter kamen bei der Berechnung der **Abfertigungen** zur Anwendung:

Stichtag	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Pensionsalter *)	APG 04	APG 04
Rechnungsgrundlage	AVÖ 2018-P (Angestellte)	AVÖ 2018-P (Angestellte)
Rendite p.a.	3,84 %	0,93 %
Gehaltserhöhung p.a.	4,30 %	3,50 %
Fluktuationsabschlag	0,00 %	0,00 %

*) Allgemeines Pensionsgesetz (Stand 2004): Als rechnerisches Pensionsalter wird sowohl für Männer als auch für Frauen das 62. Lebensjahr angesetzt. Übergangsbestimmungen werden berücksichtigt.

Für alle Angestellten, welche nach dem 31. Dezember 2002 eingetreten sind, leistet die Gesellschaft monatlich laufende Beitragszahlungen in Höhe von 1,53 % der Lohnsumme an eine betriebliche Vorsorgekasse, welche ihrerseits dann verpflichtet ist, eine Abfertigung an die Mitarbeitenden zu bezahlen. Es handelt sich dabei um ein beitragsorientiertes System, bei welchem die Leistungsverpflichtung der Gesellschaft auf den vereinbarten Beitrag zum Fonds begrenzt ist. Folglich bildet die ASFINAG hierfür keine Abfertigungsrückstellung, sondern erfasst die geleisteten Beiträge gemäß § 231 Abs. 2 Z. 6 lit. aa UGB unter dem Posten „Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen“.

2. Rückstellungen für Pensionen

Aufgrund von Einzelzusagen ist die ASFINAG verpflichtet, in 2022 an insgesamt 10 Pensionsbeziehende (2021 10) nach deren Eintreten in den Ruhestand, Pensionszahlungen zu leisten. Alle diese Pensionsberechtigten sind bereits Leistungsempfänger.

Folgende Parameter kamen bei der Berechnung der **Pensionsrückstellung** zum Ansatz:

Stichtag	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Rechnungsgrundlage	AVÖ 2018-P (Angestellte)	AVÖ 2018-P (Angestellte)
Rendite p.a.	3,84 %	0,93 %
Pensionserhöhungen p.a.	4,30 %	3,50 %

Neben leistungsorientierten Pensionszusagen bestehen auch beitragsorientierte Zusagen.

Aufgrund kollektivvertraglicher Vereinbarungen ist die Gesellschaft verpflichtet für alle Arbeitskräfte einen jährlichen Beitrag von EUR 500,00 in eine Pensionskasse zu leisten.

Für Teilzeitkräfte leistet die Gesellschaft einen Beitrag, dessen Höhe dem Verhältnis ihrer im vorangegangenen Kalenderjahr geleisteten Teilzeitarbeit entspricht.

3. Steuerrückstellungen

Die **Steuerrückstellungen** betreffen zur Gänze die voraussichtliche Körperschaftssteuernachbelastung 2022.

4. Sonstige Rückstellungen

Für erkennbare Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten wurde durch die Bildung von nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung adäquaten Rückstellungen gemäß § 198 Abs. 8 Z 1 UGB Vorsorge getroffen.

Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden gemäß § 211 Abs. 2 UGB mit einem marktüblichen Zinssatz abgezinst, wobei die ASFINAG eine Zinsuntergrenze von 0% einzieht.

Vom Wahlrecht gemäß § 198 Abs. 8 Z. 2 UGB, demzufolge nach ihrer Eigenart genau umschriebene Aufwendungen, welche dem aktuellen oder einem früheren Geschäftsjahr zuzuordnen sind und welche am Abschlussstichtag wahrscheinlich oder sicher, aber hinsichtlich ihrer Höhe oder des Zeitpunktes ihres Eintritts unbestimmt sind sowie keine Verpflichtung gegenüber Dritten darstellen, wahlweise rückgestellt werden dürfen, wurde nicht Gebrauch gemacht.

Bei den **sonstigen Rückstellungen** handelt es sich um folgende Posten:

	Stand 31.12.2022	Stand 31.12.2021
Rückstellung für Jubiläumsgelder	977.618,00	1.096.243,00
Rückstellung für Urlaubszuschüsse	500.933,00	475.983,22
Rückstellung für Gleitzeitguthaben	172.452,00	171.059,65
Rückstellung für Personalaufwand	530.130,00	516.017,41
Rückstellung für noch nicht verrechnete Bauleistungen	77.022.927,28	73.153.416,02
Rückstellung für Verfügbarkeitsentgelt Konzessionsstrecke	2.898.048,14	3.184.602,64
Rückstellungen Sonstige	34.264.271,07	32.156.335,43
Summe Sonstige Rückstellungen	116.366.379,49	110.753.657,37

Der Posten Sonstige Rückstellungen beinhaltet im Wesentlichen Honorare, Beratungsleistungen, Streitwerte bei gerichtsanhängigen Verfahren, Rückzahlungsansprüche im Mautbereich und noch nicht verrechnete sonstige Leistungen. Darüber hinaus sind in dieser Position Aufwendungen für vorzeitige Vertragsbeendigungen im Zusammenhang mit den wertgeminderten Bauprojekten sowie Aufwendungen, die in den Folgeperioden getragen werden, erfasst. Für die Ermittlung der Rückstellungen aus vorzeitiger Vertragsbeendigung im Zusammenhang mit den wertgeminderten Bauprojekten wurden Schätzungen zur Abgeltung der noch offenen Auftragssummen vorgenommen. Diese

Schätzungen beziehen sich sowohl auf die Berechnungsbasis als auch auf den Prozentsatz des möglichen Anspruchs auf Nachteilsabgeltung. Die Berechnung des Rückstellungsbetrages von Aufwendungen im Zusammenhang mit den ruhend gestellten Bauprojekten, die in den Folgeperioden von ASFINAG getragen werden müssen, basiert auf den Plankosten. Dabei wurden Positionen wie Grundeinlöse (aufgrund der Werthaltigkeit der noch zu erwerbenden Grundstücke ist nicht von einem drohenden Verlust auszugehen) und „Unvorhergesehenes“ (durch Unvorhersehbarkeit – weder das „ob“ noch das „wann“ sind einschätzbar) nicht berücksichtigt.

Eine Erhebung der potentiellen Risiken aus laufenden Verfahren wurde vorgenommen und soweit dies unter Berücksichtigung des Vorsichtsprinzips erforderlich war, wurden Rückstellungen gebildet. Zum Bilanzstichtag ergaben sich EUR 37.818.783,18 (2021 TEUR 25.816) wofür nach dieser Betrachtung keine Rückstellung erforderlich war.

Rückstellung für Jubiläumsgelder

Aufgrund kollektivvertraglicher Vereinbarungen ist die Gesellschaft verpflichtet an Beschäftigte Jubiläumsgelder nach Maßgabe der Erreichung bestimmter Dienstjahre (ab 15 Dienstjahren) zu leisten. Die Gesellschaft berechnet den Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung nach dem oben bereits erläuterten Verfahren der laufenden Einmalprämien (PUC).

Zusätzlich zu den Parametern bei der Berechnung der Abfertigung kamen noch folgende Kenngrößen bei der Berechnung der **Jubiläumsgeldrückstellung** zur Anwendung:

Stichtag	31.Dezember 2022	31.Dezember 2021
Pensionsalter *)	APG 04	APG 04
Rechnungsgrundlage	AVÖ 2018-P (Angestellte)	AVÖ 2018-P (Angestellte)
Rendite p.a.	3,92 %	1,16 %
Gehaltserhöhung p.a.	4,30 %	3,50 %
Fluktuationsabschlag p.a.	bis 24 Jahre 12,50 % 25 bis 29 Jahre 4,00 % 30 bis 39 Jahre 2,50 % 40 bis 49 Jahre 2,00 % 50 bis 59 Jahre 0,50 % ab 60 Jahre 15,00 %	bis 24 Jahre 12,50 % 25 bis 29 Jahre 4,00 % 30 bis 39 Jahre 2,50 % 40 bis 49 Jahre 2,00 % 50 bis 59 Jahre 0,50 % ab 60 Jahre 15,00 %
Lohnnebenkosten	7,00 %; 22,00 %	7,00 %; 22,00 %

*) Allgemeines Pensionsgesetz (Stand 2004): Als rechnerisches Pensionsalter wird sowohl für Männer als auch für Frauen das 62. Lebensjahr angesetzt. Übergangsbestimmungen werden berücksichtigt.

Jubiläumsgeldzahlungen werden als "wiederkehrende Sonderzahlungen" interpretiert, in der Folge werden somit die Sozialversicherungsabgaben bzw. Lohnnebenkosten personenbezogen jeweils für den Anteil der Jubiläumsgeldleistung, der gemeinsam mit zwei Jubiläumsgeld-Bemessungsgrundlagen die doppelte Höchstbeitragsgrundlage nicht übersteigt, in Höhe von 22 % berücksichtigt.

Kollektivvertraglicher Anspruch auf Jubiläumsgelder	
Nach Vollendung der Dienstjahre	Höhe Anspruch
15	1 Brutto-Monatsbezug
25	2 Brutto-Monatsbezüge
35	3 Brutto-Monatsbezüge
Ausscheiden zwischen 25. und 35. Dienstjahr	3 Brutto-Monatsbezüge aliquot

Rückstellungen für Urlaubsansprüche

Weiters bildet die Gesellschaft basierend auf dem Grundsatz der periodengerechten Gewinnermittlung gemäß § 198 Abs. 8 Z. 4 lit. c UGB Rückstellungen für nicht konsumierte Urlaubstage, falls die Beschäftigten ihren gesetzlichen Urlaubsanspruch von mindestens 25 Arbeitstagen je Geschäftsjahr nicht zur Gänze in Anspruch genommen haben. Die Berechnungsgrundlage für den Urlaubsanspruch umfasst neben den durchschnittlichen Bruttogehältern der Arbeitskräfte, auch die aliquoten Sonderzahlungen sowie andere regelmäßige Gehaltsbestandteile.

C. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden gemäß § 211 Abs. 1 UGB zu ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit dem Anschaffungskurs oder mit dem höheren Devisenbriefkurs zum Abschlussstichtag erfasst. Bei Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.

	31.12.	bis zu 1 Jahr	2 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
	2022	0,00	3.000.000.000,00	4.450.000.000,00	7.450.000.000,00
Verbindlichkeiten aus Anleihen	2021	1.000.000.000,00	2.250.000.000,00	4.600.000.000,00	7.850.000.000,00
	2022	1.100,45	200.000.000,00	740.000.000,00	940.001.100,45
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2021	870,31	200.000.000,00	740.000.000,00	940.000.870,31
	2022	357.841.258,32	5.652.723,69	1.896.326,54	365.390.308,55
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2021	394.679.549,38	11.542.311,25	2.058.954,64	408.280.815,27
	2022	33.862.625,30	0,00	0,00	33.862.625,30
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2021	40.351.048,31	0,00	0,00	40.351.048,31
	2022	17.175,00	0,00	0,00	17.175,00
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	2021	65.318,00	0,00	0,00	65.318,00
	2022	131.066.336,43	303.488.419,11	520.324.366,86	954.879.122,40
Sonstige Verbindlichkeiten	2021	115.080.049,45	94.800.446,34	746.362.193,66	956.242.689,45
	2022	27.720.566,42	0,00	0,00	27.720.566,42
davon aus Steuern	2021	21.916,12	0,00	0,00	21.916,12
	2022	269.736,72	0,00	0,00	269.736,72
davon im Rahmen sozialer Sicherheit	2021	246.999,92	0,00	0,00	246.999,92
	2022	522.788.495,50	3.509.141.142,80	5.712.220.693,40	9.744.150.331,70
Summe der Verbindlichkeiten	2021	1.550.176.835,45	2.556.342.757,59	6.088.421.148,30	10.194.940.741,34

Für die ausgewiesenen Verbindlichkeiten wurden keine dinglichen Sicherheiten bestellt.

Die **Verbindlichkeiten aus Anleihen** stammen ursprünglich aus Mittelaufnahmen für den Ausbau des hochrangigen Straßennetzes. Bei den ausstehenden Anleihen verringerte sich das Volumen im Berichtsjahr um EUR 400.000.000,00 (2021 TEUR 250.000).

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** enthalten fast zur Gänze diverse Darlehen.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** betreffen vorwiegend noch offene Verbindlichkeiten aus der laufenden Bau- und Erhaltungstätigkeit.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** in Höhe von EUR 8.460.721,11 (2021 TEUR 10.126) betreffen Verrechnungen von Leistungen des Jahres 2022 innerhalb des Konzerns. Im Jahr 2009 wurde zur Liquiditätsoptimierung mit den Tochtergesellschaften Cashpooling-Vereinbarungen abgeschlossen. Durch die tägliche Saldierung der Bankkonten der Töchter weisen die Verrechnungskonten der ASFINAG zum Bilanzstichtag eine Verbindlichkeit von

EUR 25.401.904,19 (2021 TEUR 30.225) aus. Sämtliche Positionen haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Von den **sonstigen Verbindlichkeiten** entfallen EUR 67.491.858,59 (2021 TEUR 65.211) auf noch nicht verrechnete Zinsen und EUR 307.767.895,88 (2021 TEUR 307.768) auf Darlehen bei der durch die Österreichische Bundesfinanzierungsagentur (ÖBFA) vertretenen Republik Österreich. Weiters sind in dieser Position Verbindlichkeiten für noch nicht ausgestellte Gutschriften EUR 47.480,65 (2021 TEUR 19), für Altersteilzeit in Höhe von EUR 144.892,00 (2021 TEUR 74) und für Sabbatical in Höhe von EUR 3.411,00 (2021 TEUR 34) enthalten. Die Verbindlichkeiten aus Steuern betragen EUR 27.720.566,42 (2021 TEUR 22), die Verbindlichkeiten für Instandhaltungen aus Hausverwaltungstätigkeiten EUR 1.552.440,91 (2021 TEUR 1.428), Verbindlichkeiten für noch nicht geleistete Baukostenzuschüsse in Höhe von EUR 7.930.221,82 (2021 TEUR 3.733) und die sonstigen übrigen Verbindlichkeiten EUR 852.836,76 (2021 TEUR 943). Im Geschäftsjahr erfolgte vom Bilanzgewinn 2020 die restliche Gewinnausschüttung in Höhe von EUR 25.000.000,00 sowie eine teilweise Gewinnausschüttung vom Bilanzgewinn 2021 in Höhe von EUR 190.000.000,00. Der noch nicht ausgeschüttete Betrag von EUR 10.000.000,00 (2021 TEUR 25.000) wird zum Bilanzstichtag in dieser Position als Verbindlichkeit ausgewiesen.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind ferner Verpflichtungen gegenüber der Bonaventura Infrastruktur GmbH (als Konzessionsgesellschaft) aus dem in 2006 mit der ASFINAG (als konzessionsgebende Gesellschaft) abgeschlossenen Konzessionsvertrag in der Höhe von EUR 531.367.518,37 (2021 TEUR 552.011) enthalten. Die ASFINAG hat im Rahmen dieses Konzessionsvertrages die primär ihr auferlegte Verpflichtung zur Planung, Finanzierung und Errichtung der neu zu errichtenden Autobahnabschnitte der S 1 Ost, die S 1 West, der S 2 und Teilen der A 5 sowie zu deren Betrieb und Erhaltung der Streckenabschnitte an eine Projektgesellschaft übertragen. Gemäß Konzessionsvertrag hat die Konzessionsgesellschaft nicht das Recht, die Straßenbenutzung direkt zu bemaufen, sondern erhält die ihr zustehende Vergütung von der konzessionsgebenden Gesellschaft zum Teil in Form eines verkehrsabhängigen Nutzungsentgeltes und zum Teil in Form eines leistungsabhängigen Verfügbarkeitsentgeltes. Der Anspruch auf Vergütung besteht ab dem Zeitpunkt der Inbetriebnahme der Streckenabschnitte.

Die Anschaffungs- und Herstellungskosten für das zusätzliche Fruchtgenussrecht werden für die in Betrieb genommenen Streckenabschnitte mit dem lt. Tilgungsplan errechneten Barwert der erwarteten Zahlungen für die Errichtungskosten der Konzessionsstrecke dargestellt. Gleichzeitig mit der Aktivierung des Fruchtgenussrechtes für die in 2009 bis 2011 freigegebene Strecke hat die ASFINAG eine Verbindlichkeit in gleicher Höhe abzüglich allfälliger Anzahlungen erfasst. Bei der ASFINAG werden die Zahlungen an die Bonaventura Infrastruktur GmbH aus dem Konzessionsvertrag als Errichtungskosten der Konzessionsstrecke, Kosten für den laufenden Betrieb und für die Erhaltung der Konzessionsstrecke sowie als Zinsaufwand dargestellt.

Zum Bilanzstichtag splittet sich die zuletzt genannte Verbindlichkeit in einen langfristigen Teil (Laufzeit länger als ein Jahr) in der Höhe von EUR 509.743.296,77 (2021 TEUR 531.368) und einen kurzfristigen Teil (Laufzeit kürzer als ein Jahr) in der Höhe von EUR 21.624.221,60 (2021 TEUR 20.644).

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in der Höhe von EUR 24.052,59 (2021 TEUR 167) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

Folgende Anleihen und Darlehen sind in den Verbindlichkeiten enthalten:

	31.12.2022	Zinssatz	31.12.2021	Zinssatz
Anleihe Laufzeit 2015-2022	0,00	0,625%	1.000.000.000,00	0,625%
Anleihe Laufzeit 2017-2024	750.000.000,00	0,250%	750.000.000,00	0,250%
Anleihe Laufzeit 2010-2025	1.500.000.000,00	3,375%	1.500.000.000,00	3,375%
Anleihe Laufzeit 2020-2027	750.000.000,00	0,000%	750.000.000,00	0,000%
Anleihe Laufzeit 2022-2028	600.000.000,00	2,125%	0,00	-
Anleihe Laufzeit 2019-2029	600.000.000,00	0,100%	600.000.000,00	0,100%
Anleihe Laufzeit 2015-2030	500.000.000,00	1,500%	500.000.000,00	1,500%
Anleihe Laufzeit 2021-2031	500.000.000,00	0,125%	500.000.000,00	0,125%
Anleihe Laufzeit 2012-2032	1.000.000.000,00	2,750%	1.000.000.000,00	2,750%
Anleihe Laufzeit 2013-2033	750.000.000,00	2,750%	750.000.000,00	2,750%
Anleihe Laufzeit 2020-2035	500.000.000,00	0,100%	500.000.000,00	0,100%
Summe Verbindlichkeiten aus Anleihen	7.450.000.000,00		7.850.000.000,00	

	31.12.2022	Zinssatz	31.12.2021	Zinssatz
Darlehen Laufzeit 2014-2024 ¹⁾	200.000.000,00	1,115%	200.000.000,00	1,115%
Darlehen Laufzeit 2000-2027 ³⁾	200.000.000,00	6,250%	200.000.000,00	6,250%
Darlehen Laufzeit 2012-2029 ³⁾	21.000.000,00	2,452%	21.000.000,00	2,452%
Darlehen Laufzeit 1999-2029 (GBP 80 Mio.) ³⁾	86.767.895,88	7,250%	86.767.895,88	7,250%
Darlehen Laufzeit 2015-2030 ²⁾	160.000.000,00	1,371%	160.000.000,00	1,371%
Darlehen Laufzeit 2015-2031 ²⁾	100.000.000,00	1,434%	100.000.000,00	1,434%
Darlehen Laufzeit 2012-2032 ²⁾	390.000.000,00	3,546%	390.000.000,00	3,546%
Darlehen Laufzeit 2020-2035 ²⁾	90.000.000,00	0,407%	90.000.000,00	0,407%
Summe Verbindlichkeiten aus Darlehen	1.247.767.895,88		1.247.767.895,88	

¹⁾ Ausweis in der Bilanz unter der Position Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten 2 - 5 Jahre

²⁾ Ausweis in der Bilanz unter der Position Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten > 5 Jahre

³⁾ Ausweis in der Bilanz unter der Position sonstige Verbindlichkeiten > 5 Jahre

Derivative Finanzinstrumente

Bei den Derivaten wird wie auch bei den Vermögensgegenständen und Schulden der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt. Liegt jedoch eine Bewertungseinheit vor, so werden Grund- und Sicherungsgeschäft zusammengefasst. Während das Grundgeschäft grundsätzlich in der Bilanz zu fortgeführten Anschaffungskosten erfasst wird, wird das Sicherungsderivat nicht gesondert bilanziert. Verbindlichkeiten, für die gleichzeitig mit der Grundtransaktion (Begebung der Anleihen, Aufnahme der Darlehen und Kredite) ein Währungsswap abgeschlossen wurde, werden als Bewertungseinheit mit dem gesicherten Kurs in EUR dargestellt.

Für die Folgebilanzierung wird die AFRAC Stellungnahme „Derivate und Sicherungsinstrumente“ angewendet.

Das in der nachstehenden Tabelle mit dem Marktwert bewertete Derivat stellt eine Bewertungseinheit mit der zugehörigen Grundtransaktion dar und wurde mit der Absicht der Absicherung von Wechselkursschwankungen der Grundtransaktion (aufgenommenes Darlehen in Fremdwährung) abgeschlossen. Das verbleibende Risiko besteht aus Zinsänderungsrisiken im EURO Finanzierungsraum. Der Marktwert wird wie folgt ermittelt: Die Cashflows (Zins- und Tilgungszahlungen) der Swapposition werden mit den laufzeitkonformen Zero-Kupon-Zinssätzen (aus Thomson Reuters) der entsprechenden Währungen (EUR, GBP) abgezinst.

Entsprechend der AFRAC Stellungnahme „Derivate und Sicherungsinstrumente“ werden das Grund- und das Sicherungsgeschäft nach UGB zu einer Bewertungseinheit zusammengefasst. Während das Grundgeschäft grundsätzlich in der Bilanz mit dem vereinbarten Rückzahlungsbetrag erfasst wird, wird das Sicherungsderivat nicht gesondert bilanziert. Ineffektive Teile von Derivaten mit negativem Marktwert werden als Drohverlustrückstellung bilanziert, ein ineffektiver Teil, der aus dem Grundgeschäft resultiert, erhöht den Bilanzansatz des Grundgeschäfts.

Bei Vertragsabschluss einer Bewertungseinheit erfolgt grundsätzlich ein prospektiver Effektivitätstest, mit dem Ergebnis, dass alle Parameter des Grundgeschäfts und des Absicherungsgeschäfts, die das Ausmaß der abgesicherten Wertänderung bestimmen, identisch, aber gegenläufig sind. Darüber hinaus erfolgt zum Bilanzstichtag ein retrospektiver Effektivitätstest mittels Ratio Offset (Dollar Offset)-Methode, bei dem festgestellt wird, ob die Sicherungsbeziehung tatsächlich vollständig und weitgehend effektiv war. Im Geschäftsjahr 2022 haben alle Bewertungseinheiten den Effektivitätstest bestanden.

Bei dem unten angeführten Derivat handelt es sich um einen Cross-Currency-Swap. Der nachfolgende Marktwert zum 31.12.2022 wird mit dem Dirty Price (inkl. Zinsabgrenzungen) angegeben.

Übersicht Derivate mit Bewertung per 31.12.2022

	Verbindlichkeit	Verbindlichkeitsname	Währung	Nominale	Laufzeit	Marktwert per 31.12.2022 (in EUR)
Positive Marktwerte	S GBP/EUR 2	SF/GBP/5	GBP	80.000.000,00	2009 - 2029	108.128.039,83
		SV/EUR/21	EUR	-86.767.895,88	2009 - 2029	-85.946.634,94
	S GBP/EUR 2 Summe					22.181.404,89
Gesamtergebnis						22.181.404,89

Legende: S - Swapvertrag / SF - Swapforderung / SV - Swapverbindlichkeit

D. Passive Rechnungsabgrenzung

Als Rechnungsabgrenzungsposten sind gemäß § 198 Abs. 6 UGB auf der Passivseite Einnahmen vor dem Abschlussstichtag auszuweisen, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag sind.

Bezüglich der **Agios** bei Darlehensverbindlichkeiten gelten die Erläuterungen zu den Disagios bei Darlehensverbindlichkeiten sinngemäß.

Die **sonstigen passiven Rechnungsabgrenzungsposten** betreffen unter anderem mit EUR 114.225.808,08 (2021 TEUR 113.683) die Vignettenerlöse aus dem Vorverkauf für das Jahr 2023, mit EUR 13.316.326,97 (2021 TEUR 12.918) noch nicht verbrauchte Pre-Pay-Werte, mit EUR 13.143.665,87 (2021 TEUR 12.371) und die Jahreskarten für die Streckenmaut. Weiters sind in dieser Position Vorauszahlungen Dritter für laufende Instandhaltungskosten mit EUR 96.381.526,13 (2021 TEUR 10.136) enthalten. Darin enthalten ist die im Geschäftsjahr 2022 von der Stadt Wien geleistete Einmalzahlung in Höhe von EUR 87.333.333,33, mit der alle Ansprüche von ASFINAG im Zusammenhang mit den Erhaltungsverpflichtungen für die elektromaschinelle Ausstattung des Kaisermühlentunnels abgegolten sind. Diese langfristige Vertragsverbindlichkeit wird linear (betriebliche Erhaltungsverpflichtung) bzw. bei Anfall (bauliche Erhaltungsverpflichtung lt. vorgesehenen Sanierungszyklen) über die Vertragslaufzeit aufgelöst.

3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Umsatzerlöse

	2022	2021
Streckenmauterlöse	226.137.652,64	173.140.596,70
Vignettenerlöse	537.245.283,33	473.636.388,00
Erlöse aus Weiterverrechnungen / Umsatzerlöse	525.117.834,30	504.132.239,05
LKW-Mauterlöse	1.676.873.776,76	1.654.607.698,27
Erlöse aus Vermietung und Verpachtung	33.783.406,65	28.363.991,59
Erlöse aus dem Streckenkontrolldienst	52.371.511,18	41.708.642,73
Erlöse Strafgebühren	105.094.345,38	72.920.100,34
Erlöse aus dem Katastrophenfonds *)	0,00	937.561,98
Erlöse aus Förderungen und Zuschüssen *)	15.246.295,66	26.407.828,28
sonstige Erlöse	13.776.170,34	5.304.610,83
Summe Umsatzerlöse	3.185.646.276,24	2.981.159.657,77

*) Der Ausweis der Erlöse aus Förderungen sowie der Erlöse aus dem Katastrophenfonds erfolgt im Geschäftsjahr 2022 in den sonstigen übrigen Erträgen. Es wurde keine Anpassung der Vorjahreszahlen vorgenommen.

Im Berichtsjahr werden unter dem Posten **Streckenmauterlöse** die an der A 9 Pyhrn Autobahn, A 10 Tauern Autobahn, A 11 Karawanken Autobahn, A 13 Brenner Autobahn und der S 16 Arlberg Schnellstraße eingehobenen Streckenmauten ausgenommen LKW ausgewiesen, während die **Vignettenerlöse** als zeitabhängige Benützungsentgelte das gesamte hochrangige Straßennetz betreffen.

Im Posten **Erlöse aus Weiterverrechnungen** finden sich neben Erlösen aus konzerninternen Verrechnungen, die an den Bund weiterverrechneten Bauleistungen der Grundeinlöse- und Herstellungskosten des laufenden Geschäftsjahres von Neubau- und Erweiterungsvorhaben, reduziert um sonstige Erträge (wie Kostenbeteiligungen, Zuschüsse und Förderungen) unabhängig davon, ob die betreffenden Bauvorhaben bereits fertig gestellt und zum Verkehr freigegeben oder noch in Bau sind.

Im Posten **LKW-Mauterlöse** werden die Erlöse für die fahrleistungsabhängige Maut für Fahrzeuge über 3,5 t ausgewiesen.

Im Bereich Liegenschaftsmanagement werden **Erlöse aus der Vermietung und Verpachtung** von Grundstücken und der Verrechnung von Sondernutzungen erzielt.

Mit Einführung der LKW-Maut übernahm die ASFINAG auch die Verpflichtung die ordnungsgemäße Entrichtung derselben zu überwachen. Dafür wurden einerseits eigene Arbeitskräfte angestellt und ausgebildet bzw. wurde diese Aufgabe teilweise ausgelagert. Die diesem Bereich zugeordneten **Erlöse aus dem Streckenkontrolldienst** (Enforcement-Erlöse) setzen sich aus Nach- bzw. Ersatzzahlungen für fahrleistungsbezogene LKW- bzw. zeitabhängige PKW-Maut zusammen.

Die Bruttozugänge der **Zuschüsse** des Geschäftsjahres 2022 beliefen sich auf EUR 15.246.295,66 (2021 Förderungen und Zuschüsse TEUR 27.345).

3.2 Sonstige betriebliche Erträge

Die **sonstigen übrigen betrieblichen Erträge** enthalten Erträge aus Kursgewinnen mit EUR 410.770,05 (2021 TEUR 419), Erträge aus Pönalen mit EUR 572.604,45 (2021 TEUR 463) und andere übrige Erträge mit EUR 1.984.840,50 (2021 TEUR 166).

Durch den im Geschäftsjahr vorgenommenen geänderten Ausweis werden in dieser Position in 2022 EUR 3.557.925,78 aus den Erlösen aus Förderungen und EUR 768.316,52 aus den Erlösen aus dem Katastrophenfond ausgewiesen.

Die Bruttozugänge der **Förderungen** des Geschäftsjahres 2022 beliefen sich auf EUR 4.326.342,30.

3.3 Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen

Der **Materialaufwand** betrifft fast ausschließlich Grundeinlösen, die im Zusammenhang mit dem Erwerb von Grundstücken für den Bau des hochrangigen Straßennetzes anfallen, und die damit verbundenen Aufwendungen.

Die **Aufwendungen für bezogene Leistungen** beinhalten

- Herstellungskosten für die Errichtung und den Bau des hochrangigen Straßennetzes, die an den Bund weiterverrechnet werden und
- bauliche Erhaltungsmaßnahmen, die den ordnungsgemäßen Zustand wiederherstellen bzw. erhalten

und beziehen sich unter anderem auf die Weiterverrechnung von Leistungen der Tochtergesellschaften für den Neubau, die Erhaltung und den Betrieb der Strecke, Investitionen, sowie für Maut-einhebung und Verkehrslematik im Auftrag der ASFINAG.

Die Aufwendungen für bezogene Leistungen gliedern sich wie folgt:

	2022	2021
Herstellung Neubau	395.282.161,69	429.116.835,78
Bauliche Erhaltung	689.714.913,07	628.484.552,12
Vergütung für Maut-einhebung und Verkehrslematik und Corporate Services	522.374.209,44	451.107.470,19
Summe für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	1.607.371.284,20	1.508.708.858,09

In dieser Position sind Aufwendungen für ruhend gestellte Bauprojekte, die in den Folgeperioden von ASFINAG getragen werden müssen, in Höhe von EUR 4.164.543,19 (2021 TEUR 0) enthalten.

3.4 Personalaufwand

Der Personalaufwand setzt sich aus den Gehältern der Vorstandsmitglieder und der Angestellten, den Aufwendungen für Abfertigung und Altersversorgung sowie der Zuweisung zur Rückstellung für Jubiläumsgelder, nicht konsumierte Urlaube, Altersteilzeit, Zeitausgleichsguthaben sowie Lohnnebenkosten zusammen.

Die **Aufwendungen für Altersversorgung** beziehen sich auf die Dotierungen und Auflösungen von Rückstellungen und beitragsorientierten Zusagen für ausgeschiedene sowie aktive Vorstandsmitglieder und Angestellte. Die Änderung des Abzinsungsfaktors der versicherungsmathematischen Personalrückstellungen führte im Geschäftsjahr 2022 zu Verminderungen der Rückstellungsbeträge

und zu einer Auflösung in der Höhe von EUR 954.455,92 (2021 Dotierung TEUR 1.561), welche somit im Geschäftsjahr einen Ausweis eines Negativpostens zur Folge hat.

Von den **Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen** in Höhe von EUR -81.137,89 (2021 TEUR 315) entfallen EUR 253.462,00 (2021 Dotierung TEUR 183) auf die Auflösung von Abfertigungsansprüchen von Beschäftigten, die vor dem 01. Jänner 2003 in das Unternehmen eingetreten sind, wobei EUR 172.141,00 auf den geänderten Abzinsungsfaktor der versicherungsmathematischen Abfertigungsrückstellung zurückzuführen ist. Der verbleibende Betrag der Auflösung in Höhe von EUR 81.321,00 (2021 TEUR 1) resultiert aus der Verwendung von Zahlungen aus der dafür vorgesehenen Rückstellung. Der als Abfertigungsaufwand ausgewiesene Betrag in der Höhe von EUR 30.948,06 (2021 TEUR 6) stellt den Überhang der Zahlungen dar, der keine Deckung durch die Rückstellung gefunden hat. Als Beiträge an die betriebliche Vorsorgekasse wurden Zahlungen in der Höhe von EUR 141.376,05 (2021 TEUR 127) geleistet.

3.5 Ab- und Zuschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens, Sachanlagen und Finanzanlagen

Die Folgebewertung der unbebauten Grundstücke hat Zuschreibungen von EUR 55.743,30 (2021 TEUR 105) zur Folge. Es wurden außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von EUR 9.032.965,08 (2021 TEUR 81.404) getätigt, wobei der Großteil aus der Wertminderung der Anzahlungen Fruchtgenussrecht stammt (siehe Punkt 2.1 Anlagevermögen, I. Immaterielle Vermögensgegenstände). Stellt sich in einem späteren Geschäftsjahr heraus, daß die Gründe dafür nicht mehr bestehen, so ist der Betrag dieser Abschreibung im Umfang der Werterhöhung unter Berücksichtigung der Abschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, zuzuschreiben.

Die Beteiligung an der Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH wurde unter Berücksichtigung des anteiligen Jahresergebnisses um EUR 255.690,28 (2021 TEUR 80) abgewertet. Im Berichtsjahr wurden Wertminderungen von Wertpapieren in Höhe von EUR 457.158,86 (2021 Zuschreibungen TEUR 113) getätigt.

3.6 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Bei den **übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen** entfallen wesentliche Beträge auf die durchlaufenden Kosten für die Querfinanzierung des Brennerbasistunnels in Höhe von EUR 47.700.125,86 (2021 TEUR 46.028), Kosten des Vertriebes und die Provisionen für die Vignette mit EUR 36.769.755,87 (2021 TEUR 29.593) In der Position sind unter anderem Instandhaltung und Betriebskosten mit EUR 36.341.301,20 (2021 TEUR 16.933), Bank- und Kreditkartenspesen mit EUR 4.426.362,04 (2021 TEUR 4.032), Post- und Kommunikationsspesen mit EUR 2.481.910,41 (2021 TEUR 2.407), Rechts- und Beratungskosten mit EUR 5.052.295,94 (2021 TEUR 5.231), Werbungskosten mit EUR 4.027.629,75 (2021 TEUR 4.259) sowie Mietaufwendungen mit EUR 2.935.396,08 (2021 TEUR 925) enthalten. Durch die im Geschäftsjahr 2022 erfolgte Umstellung beim internen Verrechnungsmodell sind die bisher von den ASFINAG Servicegesellschaften weiterverrechneten Abschreibungen durch die monatlichen Vergütungen abgedeckt. Somit sind in dieser Position keine Aufwendungen aus weiterverrechneten Abschreibungen enthalten (2021 TEUR 12.474).

Darüber hinaus wird in dieser Position der Aufwand aus dem Abgang von Anlagevermögen mit EUR 975.309,08 (2021 TEUR 5.579) ausgewiesen.

Die weiteren Kosten verteilen sich im Wesentlichen auf Versicherungsaufwendungen, Gebühren, Schulungsaufwand und sonstige übrige Aufwendungen.

3.7 Erträge aus Beteiligungen

Die **Erträge aus Beteiligungen** in der Höhe von EUR 51.395.291,44 (2021 TEUR 35.167) resultieren aus den mit den Tochterunternehmen abgeschlossenen Ergebnisabführungsverträgen mit EUR 50.231.423,03 (2021 TEUR 34.425) und der Ausschüttung des Gewinnes 2021 der ASFINAG Commercial Services GmbH und der ASFINAG European Toll Service GmbH mit EUR 1.163.868,41 (2021 TEUR 742).

3.8 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Die **sonstigen Zinserträge** resultieren aus Vergütungen der Tochtergesellschaften im Zuge des Cashpooling-Vertrages in Höhe von EUR 102.795,47 (2021 TEUR 132). Darüber hinaus entstanden Zinserträge aus kurzfristigen Veranlagungen bei Kredit- und Nichtkreditinstituten, Verzugszinsen sowie aus der Verzinsung von langfristigen Forderungen von EUR 362.411,54 (2021 TEUR 101).

3.9 Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Bei dieser Position entfallen wesentliche Beträge auf Zinsen für Anleihen mit EUR 118.075.342,47 (2021 TEUR 118.635) und für Darlehen mit EUR 39.663.821,61 (2021 TEUR 40.022). Davon abgezogen sind Zinserträge aus Derivaten in Höhe von EUR 7.019.742,36 (2021 TEUR 7.579), welche Teil einer Bewertungseinheit sind. Im Rahmen des PPP-Projektes entstanden Zinsaufwendungen in Höhe von EUR 25.230.186,60 (2021 TEUR 26.166).

Von den **zinsähnlichen Aufwendungen** in Höhe von EUR 10.847.695,24 (2021 TEUR 11.203) entfallen EUR 3.752.806,24 (2021 TEUR 3.963) auf die planmäßige Abschreibung aktivierter Zuzahlungsagios und EUR 8.976.155,52 (2021 TEUR 9.085) auf Haftungsentgeltzahlungen an den Bund.

3.10 Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die **Steuern vom Einkommen und Ertrag** beinhalten die Körperschaftsteuer für das Jahr 2022 in Höhe von EUR 296.007.211,18 (2021 TEUR 254.954) Erträge aus der Steuerumlage in Höhe von EUR 334.744,90 (2021 TEUR 361) sowie Aufwendungen aus der Aktivierung latenter Steuern in Höhe von EUR 2.452.603,54 (2021 Aufwand TEUR 1.196). Im Geschäftsjahr sind keine Aufwendungen aus Körperschaftssteuern für Vorperioden angefallen (2021 TEUR 404).

Umsatzsteuerliche Organschaft

Die bescheidmäßige Anerkennung des Organverhältnisses betreffend Umsatzsteuer erfolgte im Umsatzsteuerbescheid 2004 für die Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs Aktiengesellschaft.

Organobergesellschaft

- Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs Aktiengesellschaft

Organgesellschaften

- ASFINAG Service GmbH (SG)
- ASFINAG Alpenstraßen GmbH (ASG)
- ASFINAG Bau Management GmbH (BMG)
- ASFINAG Maut Service GmbH (MSG)
- ASFINAG Commercial Services GmbH (ACS)
vormals ASFINAG International GmbH (AIG)
- ASFINAG European Toll Service GmbH (ETS)

Gruppenbesteuerung

Seit der Veranlagung 2005 besteht gem. § 9 Abs. 8 KStG 1988 innerhalb des ASFINAG Konzerns eine Gruppe mit folgenden Gesellschaften:

Gruppenträger

- Autobahnen- u. Schnellstraßen-Finanzierungs Aktiengesellschaft (ASFINAG)

Gruppenmitglieder

- ASFINAG Service GmbH (SG)
- ASFINAG Alpenstraßen GmbH (ASG)
- ASFINAG Bau Management GmbH (BMG)
- ASFINAG Maut Service GmbH (MSG)
- ASFINAG Commercial Services GmbH (ACS)
vormals ASFINAG International GmbH (AIG)
- ASFINAG European Toll Service GmbH (ETS)

Die Steuerumlageverrechnung (Belastung) im Geschäftsjahr beträgt EUR 334.744,90 (2021 TEUR 361). Aufgrund der Beteiligungseinbringung der ETS in die ASFINAG wurde im Geschäftsjahr 2014 ein Steuerumlagevertrag abgeschlossen. Ebenso besteht ein Steuerumlagevertrag mit der ACS.

Die Steuerumlageverträge wurden nach der Periodenabrechnungsmethode abgeschlossen, enthalten aber auch Bestandteile der Belastungsmethode. Kommt es zu einer Beendigung des Steuerumlagevertrages bestehen nur dann Verpflichtungen aus einem Steuerschlussausgleich, wenn die Gesellschaften bei gleichzeitigem Verlust des Gruppenträgers noch Anspruch auf Vergütung eines noch nicht abgegoltenen Verlustvortrags aus den Vorjahren haben.

4. Sonstige Angaben

4.1 Vorschlag zur Verwendung des Ergebnisses gemäß § 238 Abs. 1 Z 9 UGB

Die Vorstandsmitglieder werden dem Aufsichtsrat bzw. der Hauptversammlung vorschlagen, vom Bilanzgewinn eine Dividende in Höhe von EUR 235.000.000,00 an die Alleinaktionärin Republik Österreich auszuschütten und den Restbetrag auf neue Rechnung vorzutragen.

Zum Bilanzstichtag besteht eine Ausschüttungssperre gemäß § 235 Abs. 2 UGB in der Höhe der aktivierten latenten Steuern von EUR 8.177.768,11 (2021 TEUR 10.630).

4.2 Außerbilanzielle Geschäfte gemäß § 238 Abs. 1 Z 10 UGB

Zum Bilanzstichtag bestehen keine Haftungsverhältnisse aus Garantien (2021 TEUR 20).

4.3 Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag gemäß § 238 Abs. 1 Z 11 UGB

Es sind bis zum Bilanzerstellungszeitpunkt keine wesentlichen noch zu berücksichtigenden oder anzugebenden Ereignisse eingetreten, die eine Auswirkung auf den vorliegenden Einzelabschluss der ASFINAG haben.

4.4 Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen gemäß § 238 Abs. 1 Z 12 UGB

Sämtliche Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen wurden zu fremdüblichen Bedingungen abgeschlossen.

4.5 Aufwendungen für die Abschlussprüfung gemäß § 238 Abs. 1 Z 18 UGB

Als Aufwendungen für die Wirtschaftsprüfung nach § 238 Abs. 1 Z 18 UGB fielen in der ASFINAG im Geschäftsjahr EUR 216.119,74 (2021 TEUR 223) und für sonstige Beratungsleistungen EUR 55.579,43 (2021 TEUR 42) an. Seit 2009 werden konzernweit sämtliche Aufwendungen für die Wirtschaftsprüfung in der ASFINAG verbucht.

4.6 Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Ergebnisabführungsverträge

Seit 31. Dezember 2005 bestehen Ergebnisabführungsverträge mit folgenden Tochterfirmen:

- ASFINAG Service GmbH (SG) (ab 01 Jänner 2013)
- ASFINAG Alpenstraßen GmbH (ASG)
- ASFINAG Bau Management GmbH (BMG)
- ASFINAG Maut Service GmbH (MSG)

Die Tochterfirmen verpflichten sich die Gewinne zur Gänze an die ASFINAG zu übertragen und die ASFINAG verpflichtet sich andererseits, den gesamten Verlust der Tochterfirmen zu übernehmen. Die abzuführenden Gewinne bzw. die zu übernehmenden Verluste ergeben sich nach den Grundsätzen der ordnungsgemäßen Buchführung.

Cashpooling

Im Juli 2009 wurden Cashpooling-Vereinbarungen, mit Ausnahme der ACS, zwischen den Tochtergesellschaften und der ASFINAG abgeschlossen, bei der die Banksalden der Töchter täglich auf das Cashpooling-Konto der ASFINAG übertragen werden. Ziel der Vereinbarung ist, mit der Bündelung der Banksalden bei der ASFINAG eine bessere Verzinsung zu erreichen.

Leistungsvereinbarungen

Für das Verrechnungsjahr 2022 wurden mit den Tochtergesellschaften spezielle Vereinbarungen für zu erbringende Leistungen getroffen:

- ASFINAG Service GmbH – betriebliche und elektromaschinelle Erhaltung im zugewiesenen Betreuungsbereich
- ASFINAG Alpenstraßen GmbH – betriebliche und elektromaschinelle Erhaltung im zugewiesenen Betreuungsbereich
- ASFINAG Bau Management GmbH – Projektmanagementleistungen
- ASFINAG Maut Service GmbH – Mauteinhebung, LKW-Fahrleistungsmaut, Projekte
- ASFINAG Commercial Services GmbH – Internationale Positionierung
- ASFINAG European Toll Service GmbH – Internationale Bemannung

4.7 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

	2023	2023-2027
Mietverpflichtungen für Büroflächen	1.008.236,70	5.223.072,17
<i>davon Mietverpflichtungen ggü. verbundenen Unternehmen</i>	<i>131.325,72</i>	<i>712.621,27</i>
Leasingaufwand	100.004,71	163.089,33
Miete Datenleitungen	1.902.102,72	8.807.676,60
sonstige Mietverpflichtungen	11.785,40	18.444,04
Mietverpflichtungen gesamt	3.022.129,53	14.212.282,14

Zum Bilanzstichtag bestehen Verpflichtungen aus Beauftragungen im Rahmen des Bauprogrammes von rd. Mio. EUR 1.169 (2021 Mio. EUR 919).

4.8 Angaben über Organe und Beschäftigte

Als Vorstandsmitglieder der ASFINAG waren im Geschäftsjahr 2022 folgende Personen bestellt:

- Mag. Hartwig Hufnagl
- Dr. Josef Fiala

Als Mitglieder des Aufsichtsrates der ASFINAG waren im Geschäftsjahr 2022 folgende Personen bestellt:

- Mag.^a Christa Geyer CPM, CSE (Vorsitzende)
- Dipl. Ing. Herbert Kasser (Stellv. der Vorsitzenden)
- Dipl. Ing. Wolfgang Anzengruber (ab 24.05.2022)
- Dipl. Ing. Dr. techn. Harald Frey
- Mag. Michael Höllner (bis 24.05.2022)
- Dipl. Ing. Kathrin Renz, BA (ab 24.05.2022)
- Martha Schultz
- Mag.^a Eva Wildfellner (bis 24.05.2022)

Vom Betriebsrat entsandt (Vertretung der Beschäftigten):

- Dipl. Ing. Karl Christian Petz
- Roman Grünerbl
- Gabriele Straßnigg

Die **durchschnittliche Zahl der Beschäftigten** betrug bei den Angestellten im Geschäftsjahr 147 (2021 144) und bei den Lehrlingen 1 (2021 3).

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 waren keine Kredite an Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates aushaftend, es bestanden auch keine Haftungen zugunsten dieser Personen.

Der Gesamtbetrag der kurzfristig fälligen Leistungen an Personen in Schlüsselpositionen entfällt auf aktive Mitglieder des Vorstandes und gliedert sich wie folgt:

	2022	2021
fixe Bezüge	570.000,00	570.000,00
variable Bezüge	106.020,00	95.304,00
Sachbezüge	15.388,72	23.388,72
Vergütungen Vorstand	691.408,72	688.692,72

Die Verpflichtungen und Aufwendungen für frühere Vorstandsmitglieder sind wie folgt:

	2022	2021
Pensionsrückstellung per 31.12.	5.487.321,00	6.492.711,00
Dotierung/Auflösung Pensionsrückstellung	-1.702.259,15	1.079.206,38
bezahlte Ruhebezüge	438.170,85	428.491,38

Der Aufsichtsrat bezog im Berichtsjahr EUR 106.651,57 (2021 TEUR 97) für Sitzungsgelder, Jahresvergütungen sowie Entschädigungen für angefallene Reisekosten.

Wien, am 13. April 2023

Der Vorstand

Dr. Josef Fiala e.h.

Mag. Hartwig Hufnagl e.h.

Entwicklung des Anlagevermögens im Jahr 2022

in EUR

	Anschaffungs- und Herstellungskosten ¹⁾					Abschreibungen ²⁾					Buchwerte		
	Stand 01.01.2022	Zugänge inkl. Konzern- transfers ³⁾	Abgänge inkl. Konzern- transfers	Umbuchungen / Umgliederungen	Stand 31.12.2022	Kumulierte Ab- schreibungen 01.01.2022	Zugänge (Abschreibungen des aktuellen Geschäftsjahres) inkl. Konzern- transfers	Zuschreib- ungen	Abgänge inkl. Konzern- transfers ⁴⁾	Umbuchungen / Umgliederungen	Kumulierte Ab- schreibungen 31.12.2022	Stand 01.01.2022	Stand 31.12.2022
I. Immaterielle Vermögensgegenstände													
1. Fruchtgenussrecht	15.503.411.219,86	79.022.885,93	-16.695,78	358.474.320,55	15.940.891.730,56	0,00				0,00	15.503.411.219,86	15.940.891.730,56	
2. Anzahlungen Fruchtgenussrecht	1.482.738.826,83	321.531.576,88		-358.546.798,57	1.445.723.605,14	81.374.461,21	9.011.831,48			90.386.292,69	1.401.364.365,62	1.355.337.312,45	
3. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen	109.956.759,75	8.492.694,10	-240.379,00	9.567.834,86	127.776.909,71	76.258.254,75	8.601.297,96	-240.379,00		84.619.173,71	33.698.505,00	43.157.736,00	
4. Geleistete Anzahlungen	17.381.596,34	10.030.835,35	-262.274,59	-10.617.688,38	16.532.468,72	0,00				0,00	17.381.596,34	16.532.468,72	
	17.113.488.402,78	419.077.992,26	-519.349,37	-1.122.331,54	17.530.924.714,13	157.632.715,96	17.613.129,44	0,00	-240.379,00	0,00	175.005.466,40	16.955.855.686,82	17.355.919.247,73
II. Sachanlagen													
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund													
a) Grundstücke (unbebaut u. bebaut)	47.968.862,55	294.988,82	-518.927,22	72.478,02	47.817.402,17	11.094.034,08	21.133,60	-55.743,30	-12.779,71	11.046.644,67	36.874.828,47	36.770.757,50	
b) Bauten auf eigenem und fremdem Grund	279.046.604,29	3.440.344,41	-2.112.460,73	1.265.601,72	281.640.089,69	157.509.681,29	6.750.154,57	-2.111.583,73	-1.183,44	162.147.068,69	121.536.923,00	119.493.021,00	
2. technische Anlagen und Maschinen	627.728.455,97	16.374.368,33	-5.122.448,56	7.767.289,98	646.747.665,72	343.997.050,97	34.123.597,97	-4.666.954,05	1.183,44	373.454.878,33	283.731.405,00	273.292.787,39	
3. Betriebs- u. Geschäftsausstattung	23.443.649,68	7.063.119,77	-1.574.937,75	596.570,65	29.528.402,35	15.126.811,91	4.893.525,95	-1.391.855,19		18.628.482,67	8.316.837,77	10.899.919,68	
4. Fahrzeuge	477.735,37	418.434,90	-139.298,99	27.240,97	784.112,25	195.810,37	107.251,47	144.302,41		447.364,25	281.925,00	336.748,00	
5. geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau	22.705.317,55	22.813.412,03	-328.757,83	-8.606.849,80	36.583.121,95	306.940,99	0,00		0,00	306.940,99	22.398.376,56	36.276.180,96	
	1.001.370.625,41	50.404.668,26	-9.796.831,08	1.122.331,54	1.043.100.794,13	528.230.329,61	45.895.663,56	-55.743,30	-8.038.870,27	0,00	566.031.379,60	473.140.295,80	477.069.414,53
III. Finanzanlagen													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	263.090.766,00				263.090.766,00	238.369.766,00				238.369.766,00	24.721.000,00	24.721.000,00	
2. Beteiligungen	1.807.099,42	337.740,00			2.144.839,42	1.015.513,85	255.690,28			1.271.204,13	791.585,57	873.635,29	
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	2.925.152,28				2.925.152,28	207.915,98	457.158,86			665.074,84	2.717.236,30	2.260.077,44	
	267.823.017,70	337.740,00	0,00	0,00	268.160.757,70	239.593.195,83	712.849,14	0,00	0,00	0,00	28.229.821,87	27.854.712,73	
	18.382.682.045,89	469.820.400,52	-10.316.180,45	0,00	18.842.186.265,96	925.456.241,40	64.221.642,14	-55.743,30	-8.279.249,27	0,00	981.342.890,97	17.457.225.804,49	17.860.843.374,99

¹⁾ in den Anschaffungs- und Herstellungskosten sind keine aktivierten Zinsen gem. § 203 Abs. 4 UGB enthalten

²⁾ bei den Abschreibungen wurden keine Umbuchungen / Umgliederungen vorgenommen

³⁾ die Zugänge aus Konzerntransfers werden mit den historischen Anschaffungskosten im Konzern dargestellt

⁴⁾ die bis zum Zeitpunkt des Transfers angefallene Abschreibung der Konzerntransfers ist als Korrekturposten in der Position enthalten

Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Entwicklung der Beteiligungen im Jahr 2022

in EUR

1. Anteile an verbundenen Unternehmen:

Gesellschaft	Sitz	2022					Minderheitsanteil	Stammkapital	Eigenkapital	2022 Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag
		Anteil 1.1.		Veränderung	Anteil 31.12.					
		in %			in %					
ASFINAG Alpenstraßen GmbH	Innsbruck	51,00	2.550.000,00	0,00	51,00	2.550.000,00	2.450.000,00	5.000.000,00	5.500.000,00	7.475.558,83 1)
ASFINAG Bau Management GmbH	Wien	100,00	2.600.000,00	0,00	100,00	2.600.000,00	0,00	2.600.000,00	2.860.000,00	7.608.702,08 1)
ASFINAG Maut Service GmbH	Salzburg	100,00	5.500.000,00	0,00	100,00	5.500.000,00	0,00	5.000.000,00	5.500.000,00	11.358.900,99 1)
ASFINAG Service GmbH	Ansfelden	85,00	12.750.000,00	0,00	85,00	12.750.000,00	2.250.000,00	15.000.000,00	29.231.640,44	24.192.270,04 1)
ASFINAG Commercial Services GmbH	Wien	100,00	1.286.000,00	0,00	100,00	1.286.000,00	0,00	1.286.000,00	1.444.585,79	158.585,79
ASFINAG European Toll Service GmbH	Wien	100,00	35.000,00	0,00	100,00	35.000,00	0,00	35.000,00	3.646.841,12	921.460,10
			24.721.000,00	0,00		24.721.000,00	4.700.000,00	28.921.000,00	48.183.067,35	51.715.477,83
2. Beteiligungen:										
Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH	Wien	26,00	791.585,57	82.049,72	26,00	873.635,29	-	70.000,00	3.360.135,75	-983.424,14
			791.585,57	82.049,72		873.635,29	-	70.000,00	3.360.135,75	-983.424,14

1) der angegebene Jahresüberschuss bezieht sich auf das Ergebnis vor Ergebnisabführung

**LAGEBERICHT FÜR
DAS GESCHÄFTSJAHR 2022**

**Autobahnen- und Schnellstraßen-
Finanzierungs- Aktiengesellschaft**

Inhaltsverzeichnis

1.	Allgemein	3
2.	Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage der Unternehmensgruppe	3
2.1.	Struktur und Organisation	3
2.2.	Geschäftsverlauf	4
2.2.1.	Bemautung.....	4
2.2.2.	Bauaktivitäten, Asset Management und Projektentwicklung	5
2.2.3.	Evaluierung des Bauprogramms der ASFINAG.....	7
2.2.4.	Betriebliche Erhaltung, Verkehrsmanagement und Betriebstechnik, Service- und Kontrollmanagement.....	8
2.2.5.	Finanzierung.....	9
2.2.6.	Zweigniederlassungen	9
2.2.7.	Wirtschaftliche Lage.....	10
2.2.7.1.	Aktiva	10
2.2.7.2.	Passiva	11
2.2.7.3.	Umsatz und Ergebnis	11
2.2.7.4.	Ertragsstruktur	12
2.2.7.5.	Aufwandsstruktur.....	13
2.2.7.6.	Geldflussrechnung	14
2.2.7.7.	Rentabilität.....	14
2.3.	Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren.....	16
2.3.1.	Anzahl Mitarbeitende per 31.12. sowie wichtigste Aktivitäten 2022	16
2.3.2.	Streckenparameter	20
2.3.3.	Umweltbelange	20
3.	Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken der Unternehmensgruppe	24
3.1.	Voraussichtliche Entwicklung der Unternehmensgruppe	24
3.2.	Wesentliche Risiken und Ungewissheiten	25
3.2.1.	Cashflowrisiko	25
3.2.2.	Liquiditätsrisiko	25
3.2.3.	Konjunkturrisiko, Ausfallsrisiko, Absatz- und Beschaffungsrisiko	26
3.2.4.	Branchenspezifische Risiken und Regulierungsrisiken	27
3.2.5.	IT-Risiken	28
3.2.6.	Personal- und Fluktuationsrisiko	30
3.2.7.	Klimabezogene Risiken	30
3.2.8.	Risiken im Zusammenhang mit Stromausfällen.....	31
4.	Bericht über Forschung, Entwicklung und Innovation	32
5.	Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess	33
5.1.	Kontrollumfeld.....	33
5.2.	Risikobeurteilung.....	35
5.3.	Kontrollmaßnahmen	36
5.4.	Information und Kommunikation	37
5.5.	Überwachung.....	38

1. Allgemein

Bei der Darstellung von Zahlen in TSD Euro - Beträgen sowie bei Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

2. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage der Unternehmensgruppe

2.1. Struktur und Organisation

Die Republik Österreich hat als 100 % Eigentümerin der ASFINAG die Aufgabe übertragen, das hochrangige Straßennetz zu betreiben und auszubauen. Die ASFINAG nimmt diese Aufgabe mit hohem verkehrspolitischen und wirtschaftlichem Verantwortungsbewusstsein wahr.

Kernkompetenz der ASFINAG ist die Planung, der Bau, der Betrieb, die Erhaltung und die Bemannung eines leistungsfähigen, bedarfsgerechten Autobahnen- und Schnellstraßennetzes. Gemäß der Unternehmens-Vision ist es Ziel der ASFINAG, ein verlässlicher, innovativer und nachhaltiger Mobilitätspartner zu sein, der vorausschauend und Regionen übergreifend die Mobilitätswende mitgestaltet.

Die besonderen Schwerpunkte liegen dabei auf größtmöglicher Verfügbarkeit, optimaler Verkehrssteuerung und Verkehrsinformation, Verkehrssicherheit, Nutzung bzw. Entwicklung technologischer Neuerungen sowie optimale Vorbereitung und Mitgestaltung von Zukunftsthemen wie beispielsweise des autonomen Fahrens oder der Multimodalität. Bei all diesen Aktivitäten werden Nachhaltigkeitsthemen, wie beispielsweise CO₂-Reduktion, Lärmschutz, Artenvielfalt oder Ressourcenschonung, aktiv mitgedacht und umgesetzt.

Die Organisationsstruktur der ASFINAG bildet die wesentlichen operativen Aufgaben ab.

Die Töchter ASFINAG Alpenstraßen GmbH und ASFINAG Service GmbH sind für den Betrieb, die ASFINAG Bau Management GmbH für Neubau und bauliche Erhaltung und die ASFINAG Maut Service GmbH für die Bemannung sowie die gesamte IT-Landschaft des Konzerns verantwortlich. Ergänzend dazu bietet die ASFINAG Commercial Services GmbH Beratung in den Kernkompetenzen der ASFINAG an. Abgerundet wird das Portfolio durch die ASFINAG European Toll Service GmbH, die den Bereich der internationalen Mautabrechnung abdeckt.

Zum 31. Dezember 2022 stehen die ASFINAG Bau Management GmbH, die ASFINAG Maut Service GmbH, die ASFINAG Commercial Services GmbH und die ASFINAG European Toll Service GmbH zu 100 % im Besitz der ASFINAG. An der ASFINAG Alpenstraßen GmbH sind die Bundesländer Tirol (35,9 %) und Vorarlberg (13,1 %) beteiligt. An der ASFINAG Service GmbH sind das Bundesland Niederösterreich (5,0 %), die OÖ Verkehrsholding GmbH (2,17 %) und die Bundesländer Wien (1,67 %), Burgenland (1,67 %), Steiermark (1,67 %), Kärnten (1,67 %) und Salzburg (1,17 %) beteiligt.

Darüber hinaus hält die ASFINAG an der im Geschäftsjahr 2015 gegründeten Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH einen Anteil von 26 %.

2.2. Geschäftsverlauf

Die wirtschaftliche Erholung, die 2021 nach den Corona-bedingten Rückgängen begonnen hatte, setzte sich auch im ersten Halbjahr 2022 fort. Ab Mitte des Jahres erfasste allerdings der weltweite Konjunkturabschwung auch Österreich. Von hohen Energiepreisen getriebene Rekordinflation, die Ukraine-Krise, hohe Unsicherheit über die weitere Entwicklung und nachlassende internationale Nachfrage bremsen die österreichische Konjunkturentwicklung.

Aufgrund des starken ersten Halbjahres wird zwar mit +4,7% (WIFO) bzw. +4,8% (IHS) eine Steigerung des BIP im Vergleich zu 2021 prognostiziert, für 2023 wird dann aber eine stagnierende Entwicklung der Wirtschaft erwartet (+0,3% WIFO/ +0,4% IHS).

Ein analoges zeitliches Bild zeigt sich auch bei den Mauteinnahmen der ASFINAG. Bei Fahrzeugen > 3,5 t hzG (Güterverkehr) konnte im Vergleich zu 2021 in den ersten Monaten des Jahres noch eine leichte Steigerung verzeichnet werden. Im Verlauf des Jahres nahm die Steigerungsrate allerdings laufend ab. Im Gesamtjahresergebnis blieb die Fahrleistung dann auf dem Niveau des Vorjahres.

Beim PKW hingegen kam es 2022 im Vergleich zum Jahr 2021, das noch durch Lockdown-Maßnahmen geprägt war, zu deutlichen Aufholeffekten. Die Fahrleistung stieg insgesamt um 10,6% gegenüber dem Vorjahr.

Im Baubereich konnten die Aktivitäten der ASFINAG trotz anspruchsvoller gesamtwirtschaftlicher und geopolitischer Rahmenbedingungen, die zu Verwerfungen bei Materialverfügbarkeiten und dynamischen Preisentwicklungen für wichtige Rohstoffe führten, erfolgreich durchgeführt werden.

Die ASFINAG ist insgesamt zwar wie viele andere Unternehmen mit den Auswirkungen der derzeitigen schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen konfrontiert, hat aber aufgrund eines vorausschauenden Managements, breit angelegter Aktivitäten zu Kostensenkungen und Effizienzsteigerungen, einer stabilen Einnahmensituation sowie einer laufenden aktiven Steuerung der Bauaktivitäten eine sehr solide finanzielle Basis. Diese erlaubt es, die bestehenden Herausforderungen zu meistern und wirtschaftlich erfolgreich zu bleiben.

Dementsprechend steht auch die Verschuldung der ASFINAG mit der Ertragskraft im Einklang und eine langfristige Finanzierbarkeit ist gegeben.

2.2.1. Bemaftung

Im Bereich der vollelektronischen Maut für Kfz > 3,5 t hzG wurden insgesamt rd. 839 Mio. Mauttransaktionen verzeichnet, dies entspricht einer Steigerung von 0,1 % gegenüber 2021. Mit rd. 97 % entfiel der überwiegende Anteil an Mauttransaktionen auf LKW, der Rest wurde von Bussen und anderen Fahrzeugen > 3,5 t hzG, wie zum Beispiel Wohnmobilen, getätigt.

Der Marktanteil der Direktabrechnungsschiene mit den Kunden („GO-Direkt“) lag im Jahr 2022 bei 9,8 % (2021: 9,7 %).

Die Anzahl der an den Sondermautstellen abgefertigten PKW (Kat. 1) lag mit rd. 43 Mio. um 15,6 % über jener des Jahres 2021. Der Automatisierungsgrad der Passagen an den Sondermautstellen betrug 69,3 %. Im Vergleich dazu belief er sich im Vorjahr auf 70,6 %. Die Anzahl der verkauften digitalen Streckenmauttickets lag bei rd. 4,3 Mio. Stück. (2021: 2,8 Mio. Stück), dies entspricht einem Anstieg von 52,2 % gegenüber dem Vorjahr.

Der Vignettenabsatz über alle Vignettentypen lag im Wirtschaftsjahr 2022 mit rd. 27,0 Mio. verkauften Stück um rund 24,3 % über jenem des Vorjahres. Betrachtet man das Vignettenjahr 2022, so lag

die Anzahl der verkauften Stück um rd. 25,8 % über jener des Vignettenjahres 2021. Der Marktanteil der digitalen Vignette 2022 betrug 31,1 %, 2021 lag er noch bei 23,3 %.

2.2.2. Bauaktivitäten, Asset Management und Projektentwicklung

Bauaktivitäten

Der Schwerpunkt der ASFINAG-Bautätigkeit lag im Jahr 2022, wie auch in den Vorjahren, auf der Erhöhung der Verkehrssicherheit, Instandsetzungen sowie Erweiterungen im hochrangigen Netz. Zudem standen Investitionen in die Errichtung bzw. Erweiterung von Rastplätzen, LKW-Stellplätzen und Lärmschutzwänden ebenso im Fokus wie die alternative Energiegewinnung durch Photovoltaikanlagen und Kleinwasserkraftwerke.

Im Zuge der Erweiterung des ASFINAG-Netzes wurden wesentliche Bauvorhaben fortgeführt wie etwa die Errichtung der S07 Fürstenfelder Schnellstraße, der Neubau der 2. Tunnelröhre des Karawankentunnels (A11 Karawanken Autobahn) sowie der Neubau Anschlussstelle Donau Süd bis Anschlussstelle Donau (A26 Linzer Autobahn).

Die Instandsetzungen & Erneuerungen des bestehenden ASFINAG-Netzes wurden im Wirtschaftsjahr konsequent weiterverfolgt bzw. konnten abgeschlossen werden. Hierzu zählen insbesondere die Erneuerung der Hochstraße St. Marx (A 23 Südosttangente Wien), die Instandsetzung & Fahrstreifenenerweiterung des Abschnittes Fischamend – Bruck West (A4 Ost Autobahn), die Erneuerung der Brückenobjekte Zetzenberg – Helbersberg (A10 Tauern Autobahn) sowie die Erneuerung des Abschnitts Maria Gail auf der A02 (Süd Autobahn).

Wesentliche Verkehrsfreigaben im abgeschlossenen Geschäftsjahr 2022 fanden für die folgenden mehnjährigen Projekte statt:

- A01 (West Autobahn) Gewässerschutz Salzburg West - Siezenheim
- A04 (Ost Autobahn) Instandsetzung Fischamend – Bruck West
- A07 (Mühlkreis Autobahn) Instandsetzung Brückenobjekt M9 inkl. Lärmschutz
- A10 (Tauern Autobahn) Erneuerung Brückenobjekte Zetzenberg - Helbersberg
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung Galerie Imst
- A14 (Rheintal Autobahn) Neubau Anschlussstelle Rheintal Mitte
- A23 (Südosttangente Wien) Erneuerung Hochstraße St. Marx
- S03 (Weinviertler Schnellstraße) Neubau Rastplatz Schöngrabern
- S06 (Semmering Schnellstraße) Gewässerschutz Krieglach - Wartberg

Zudem konnten die folgenden wesentlichen unterjährigen Projekte, die im Jahr 2022 Baubeginn hatten, auch im selben Jahr wieder dem Verkehr übergeben werden:

- A02 (Süd Autobahn) Lärmschutz Biedermannsdorf – Laxenburg
- A02 (Süd Autobahn) Erneuerung des Abschnitts Maria Gail
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Hartberg – Sebersdorf
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Rastplätze Triestingtal und Leobersdorf
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Völkermarkt West – Unterflurtrasse Bettlerkreuz

- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Klagenfurt West – Anschlussstelle Pörschach
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung Telfs West – Rietz
- A01 (West Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Rastplatz Allhaming Nord und Süd
- A01 (West Autobahn) Erneuerung Knoten Steinhäusl

Die im Jahr 2022 erfolgten wesentlichen mehrjährigen Baubeginne sind:

- A10 (Tauern Autobahn) Erneuerung Ofenauer/Hiefler Tunnel und Tunnelkette Werfen
- A01 (West Autobahn) Erneuerung Aurachbrücke
- A07 (Mühlkreis Autobahn) Instandsetzung Hafenstraße – Dornach
- A01 (West Autobahn) Instandsetzung Rottgrabenbrücke bis Wangauer Ache
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Stützpunkt Zirl
- A14 (Rheintal Autobahn) Instandsetzung diverse Brückenobjekte Nenzing

Das von der ASFINAG verantwortete Bauvolumen betrug im Jahr 2022 insgesamt rund EUR 1.135 Mio. (2021: rund EUR 1.104 Mio.).

Asset Management

Das Asset Management ist für die bauliche Erhaltung des ASFINAG Streckennetzes verantwortlich. Mittels laufender Kontrollen und Prüfungen der Ingenieurbauwerke sowie einer regelmäßigen Zustandserfassung der Fahrbahnen und den strategischen Zielsetzungen der Erhaltungsstrategie werden die notwendigen Anforderungen für Sanierungsmaßnahmen für das ASFINAG Bauprogramm definiert. Das Anforderungsmanagement bündelt Anforderungen für das Bauprogramm aus allen Bereichen der ASFINAG und erstellt Projektdefinitionen, welche als Bestellungen an die umzusetzenden Einheiten in der ASFINAG Bau Management GmbH übergeben werden. Durch die laufende Umsetzung des ASFINAG Bauprogramms, sowie weiterer Maßnahmen betrieblicher und organisatorischer Art wird die Sicherheit und Verfügbarkeit der baulichen Anlagen des österreichischen Autobahnen- und Schnellstraßen-Netzes sichergestellt. Über die Entwicklung und den aktuellen Zustand des ASFINAG Streckennetzes gibt der ASFINAG Netzzustandsbericht Auskunft. Die kontinuierliche Weiterentwicklung der langfristigen Erhaltungskonzepte, der Langfristprognose, der Bauwerksdatenbanken und der Erhaltungsstrategie bildet eine Grundlage für eine planvolle, nachvollziehbare und wirtschaftliche Arbeitsweise.

Projektentwicklung

Zielsetzung für die Abteilung Projektentwicklung ist die Bündelung aller Planungskompetenzen und damit die Reduktion von Schnittstellen innerhalb der ASFINAG. Es werden Projekte von der ersten Idee bis zum Abschluss der erforderlichen Genehmigungsverfahren bearbeitet. Die Schwerpunkte liegen neben den generellen Projektaufgaben im Stakeholder- und Behördenmanagement vor der baulichen Umsetzung.

Inhaltlich umfasst das Aufgabenfeld ein breites Spektrum von Varianten- und Machbarkeitsstudien bzw. Prioritätenreihungen mittels Nutzen-Kosten-Untersuchungen. Daran anschließend erfolgt die

Erstellung von Umweltverträglichkeitserklärungen (UVE) und Abwicklung von Umweltverträglichkeitsprüfungs- (UVP) bzw. § 4 BStG-Verfahren bis hin zur Erwirkung von materienrechtlichen Genehmigungen (Naturschutz, Wasser- und Forstrecht etc). Auch das österreichweit bedeutende Thema Lärmschutz ist in der Abteilung Projektentwicklung angesiedelt. Die Zuständigkeit für diesbezügliche Anfragen, aber auch die Entwicklung von konkreten Lärmschutzmaßnahmen obliegt den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern dieser Abteilung.

Schwerpunkte im Jahr 2022 bildeten insbesondere die Umsetzung der Ergebnisse der durch das BMK durchgeführten Evaluierung der ASFINAG Neubauprojekte, Konzeption von Gestaltung und Ausstattungsstandard künftiger Rastanlagen und die Umsetzung der geänderten Lärmschutz-Dienstanweisung.

2.2.3. Evaluierung des Bauprogramms der ASFINAG

Das BMK hat das Bauprogramm der ASFINAG für die Jahre 2022ff einer umfassenden Evaluierung im Hinblick auf die Zielsetzungen des Regierungsprogramms 2020 unterzogen. Die Ergebnisse dieser Evaluierung wurden durch das BMK in einem Bericht veröffentlicht. Darauf basierend hat das BMK der ASFINAG Zielvorgaben hinsichtlich Fortführung oder Ruhendstellung von Neubauprojekten gemacht.

Diese Zielvorgaben beziehen sich auf das „Wie“ und „Wann“ in der Umsetzung der geplanten Projekte, nicht aber darauf, ob ein Projekt überhaupt gebaut wird oder nicht. Dieses ist durch das BStG (Bundesstraßengesetz) gesetzlich vorgegeben. Eine „Ruhendstellung“ gem. BMK-Zielvorgaben kann daher nur ein vorläufiges oder vorübergehendes Ruhen (kein „ewiges Ruhen“) darstellen. Alle erforderlichen Verfahren zur Erlangung und Erhaltung rechtskräftiger Konsense werden daher fortgeführt, um jederzeit die Möglichkeit zu haben, das jeweilige Bauprojekt umzusetzen.

Bereits in der Planung des Bauprogramms für die Jahre 2022ff und in aktualisierter Form in der Planung für 2023ff wurden die Zielvorgaben entsprechend berücksichtigt.

Projekte, für die die Vorgabe eine „Ruhend-Stellung“ war und die entsprechenden Genehmigungsverfahren noch nicht abgeschlossen waren, wurden Ende 2021 einer Wertminderung unterzogen, da zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung nach Einschätzung des Vorstands der ASFINAG kein Indiz vorlag, wann und in welcher Form eine Umsetzung erfolgen würde.

Konkret betraf die Wertminderung folgende Projekte:

- S01 (Wiener Außenring Schnellstraße): Knoten Schwechat – Großenzersdorf (inkl. Tunnel Lobau)
- S37 (Klagenfurter Schnellstraße): Friesach Nord – St. Veit Nord
- A03 (Südost Autobahn): Knoten Eisenstadt – Staatsgrenze
- A22 (Donauufer Autobahn): Verlängerung Kaisermühlen - Kaiserebersdorf

Für den Jahresabschluss 2022 wurde diese Einschätzung einer genauen Überprüfung unterzogen. Im Wesentlichen hat sich daran nichts geändert.

Neu im Jahr 2022 war die durch das BMK eingeleitete Strategische Prüfung Verkehr. Darin wurde durch das BMK vorgeschlagen, den Abschnitt der S01 (Wiener Außenring Schnellstraße) vom Knoten Schwechat bis Großenzersdorf (inkl. Tunnel Lobau) aus dem BStG zu streichen. Dies bestärkt die Einschätzung des Vorstands der ASFINAG, dass nach wie vor kein Indiz dafür vorliegt, wann und in welcher Form mit einer Umsetzung zu rechnen sein wird.

Ebenfalls Gegenstand der Strategischen Prüfung Verkehr ist der Abschnitt der S 1 Groß Enzersdorf – Knoten Süßenbrunn (VA01). Dieser ist ergebnisoffen dahingehend zu untersuchen, ob er zur Gänze oder teilweise aus dem Verzeichnis des BStG gestrichen wird oder keine Änderung erfolgen soll. Auch hier hat sich der bilanzielle Ansatz des Vorjahres im Sinne einer Unterlassung einer a.o. Wertberichtigung bestätigt.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass die bereits im Abschluss 2021 vorgenommenen Wertminderungen daher aufrecht bleiben bzw. um im Lauf des Jahres 2022 angefallene Aufwendungen, die unter anderem im Zuge der Fortführung der Verfahren angefallen sind, erweitert wurden. Für in künftigen Jahren zu erwartende Wertberichtigungen wurde eine Drohverlustrückstellung gebildet.

2.2.4. Betriebliche Erhaltung, Anlagen- & Verkehrsbetrieb bzw. Betriebstechnik, Service- und Kontrollmanagement

Die Betriebliche Erhaltung ist mit 1.267 Mitarbeitenden der personell größte Bereich der ASFINAG. In 5 Regionen gegliedert, verfügen die 42 Autobahnmeistereien über 430 Schwerfahrzeuge und 315 Leicht-Lastkraftwagen zur Bewältigung der Kernleistungen. Diese setzen sich aus dem Winterdienst, der Streckenkontrolle nebst Ereignismanagement, der Substanzerhaltung und den damit verbundenen Wartungsleistungen sowie der Absicherung zusammen.

2022 wurden neben der Planung, der Steuerung und Kontrolle der Kernleistungen ausgewählte Projekte ins Leben gerufen und befinden sich in Umsetzung: Auf Basis einer umfangreichen Analyse der Unfälle mit LKW-Beteiligung werden aktuell Maßnahmen abgeleitet, um die Verfügbarkeit des Netzes z.B. durch standardisierte Verständigungen bzw. klare Aufgabenverteilung der beteiligten Organisationen rascher wiederherstellen zu können. Die jährliche Tagung der Führungskräfte der Abteilung hatte das Motto „Nachhaltigkeit“ und setzte nicht nur auf Bewusstseinsbildung aller Führungskräfte, sondern beinhaltete auch erste Ergebnisse nachhaltiger Leuchtturmprojekte wie u.a. „Blühflächen“ oder eine energieautarke LKW-Einstellhalle. Ein weiterer Schwerpunkt war die Blackout-Resilienz des Unternehmens: in Roadshows wurden über 1.400 Mitarbeitende der operativen Einheiten (vor allem der Betrieblichen Erhaltung) über die Notbetriebskonzepte der ASFINAG im Blackoutfall, die arbeitsrechtlichen Aspekte und die privaten Vorsorgemöglichkeiten informiert um die ASFINAG als wesentlichen Betreiber kritischer Infrastruktur auch im Blackoutfall handlungsfähig und das hochrangige Straßennetz verfügbar zu halten. Einen wesentlichen Beitrag dazu stellt auch die neue Dieselloistik dar, die mittels Füllstandsüberwachung der Tanks und einer zentralen Disposition eine größtmögliche Menge an Treibstoff für die Autobahnmeistereien bereitstellt.

In den Abteilungen SG Anlagen- & Verkehrsbetrieb (AVB) und ASG Betriebstechnik und Operating nehmen 9 Verkehrsmanagementzentralen die betriebliche Verantwortung für die nationale Verkehrsüberwachung, -information und -steuerung wahr sowie die technische Betriebsführung und deren Qualitätssicherung. Gemeinsam mit dem Team Verkehrstechnik (SG) werden die strategischen Ziele Verfügbarkeit, Sicherheit und Information verfolgt. Die Kernkompetenzen der 21 Instandhaltungsstandorte liegen in der raschen Entstörung, Wartung und Instandhaltung der 170.100 elektrotechnischen Außenanlageanteile und der passiven Leitungs-Infrastruktur des ASFINAG-eigenen Netzwerkes CN.as. Dem Team Tunnelmanagement obliegt die Tunnelsicherheitsverantwortung mit den dafür erforderlichen Qualitätssicherungsmaßnahmen unter Berücksichtigung des Netz- und Informationssicherheitsgesetzes (kritische Infrastruktur) sowie des Straßentunnelsicherheitsgesetzes.

Die Abteilung Service und Kontrollmanagement (SKM) ist für die betrieblichen Aufgaben des Traffic Managements (TM), des Service- und Kontrolldienstes und der technischen Unterwegskontrolle verantwortlich. Sie gliedert sich in 4 SKM-Regionen und ein Team der technischen Unterwegskontrolle. Bei den vereidigten Mitarbeitenden des Service- und Kontrolldienstes steht die Kontrolle der Einhaltung der Mautpflicht in Österreich im Fokus. Im Bereich TM sind die Kernaufgaben die Abwicklung des Ereignismanagements und die Streckenkontrolle, während bei den technischen Unterwegskontrollen die Prüfung des Zustandes von Fahrzeugen zur Hebung der Verkehrssicherheit die Hauptaufgabe ist. Von 16 Standorten aus erbringen die mobilen SKM-Organisationseinheiten ihre Leistungen in enger Kooperation und Abstimmung mit der Exekutive und anderen Blaulichtorganisationen. Im Fokus stehen dabei die effektive Durchführung bzw. die Mitwirkung bei unterschiedlichen Kontrollen (Einhaltung von Bestimmungen des BStMG und des KFG) der Verkehrsteilnehmer, das Erbringen von umfangreichen Serviceleistungen für unsere Kunden und die schnelle Abwicklung von Ereignissen. Darüber hinaus fungiert die Abteilung SKM im Auftrag des BMK als nationale Kontaktstelle für technische Unterwegskontrollen.

2.2.5. Finanzierung

Die Finanzierungsprämisse der ASFINAG ist die Sicherstellung ausreichender Liquidität für die operative Umsetzung des Eigentümerauftrages. Die Finanzierungsstrategie der ASFINAG ist auf die Optimierung der erwarteten Zinskosten und des damit zusammenhängenden Risikos (gemessen durch die Kennzahlen Value at Risk und Cashflow at Risk) ausgerichtet, wobei Planungssicherheit ebenfalls einen wesentlichen Faktor darstellt.

Im Geschäftsjahr 2022 wurden langfristige Finanzverbindlichkeiten in Höhe von EUR 1.000 Mio. (Nominalwert) getilgt. Dem gegenüber stand eine Finanzierung in Form einer Anleihe mit einer Nominal von EUR 600 Mio. (Laufzeit 6 Jahre, Kupon 2,125 %).

Das Rating der ASFINAG blieb 2022 unverändert. Moody's hat das Rating Aa1 mit stabilem Ausblick im Juni 2022 bestätigt. Im März 2022 hat Standard & Poor's bei gleichbleibendem Rating von AA+ den Ausblick von stabil auf positiv angehoben, um dies im August des Jahres wieder zurückzunehmen.

Die nominellen langfristigen Finanzverbindlichkeiten (exkl. Verbindlichkeiten aus PPP von EUR 0,5 Mrd.) reduzierten sich von rd. EUR 9,1 Mrd. per Jahresende 2021 auf EUR 8,7 Mrd. Ende 2022. Demgegenüber stehen kurzfristige Veranlagungen (inkl. Kontoguthaben) in Höhe von rund EUR 0,1 Mrd.

Das EMTN (Euro Medium Term Note) - Programm der ASFINAG wird auch in den kommenden Jahren Hauptquelle der langfristigen Mittelaufnahmen sein. Für das Jahr 2023 sind allerdings keine Anleihebegebungen geplant, erst 2024 ist wieder mit einer langfristigen Mittelaufnahme zu rechnen.

2.2.6. Zweigniederlassungen

Die ASFINAG hat keine Zweigniederlassungen.

2.2.7. Wirtschaftliche Lage

2.2.7.1. Aktiva

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Immaterielle Vermögensgegenstände	17 355 919	94,0	16 955 856	93,4	16 611 865	92,7
Sachanlagen	477 069	2,6	473 140	2,6	467 070	2,6
Finanzanlagen	27 855	0,2	28 230	0,2	27 960	0,2
Anlagevermögen	17 860 843	96,8	17 457 226	96,2	17 106 895	95,5
Vorräte	1 579	-,-	1 693	-,-	2 247	-,-
Forderungen L+L	299 880	1,6	275 977	1,5	255 251	1,4
Sonst. Forderungen und Vermögensgegenstände	104 638	0,6	155 489	0,9	299 126	1,7
Geld und Geldanlagen	98 290	0,5	143 973	0,8	151 252	0,8
Umlaufvermögen	504 387	2,7	577 132	3,2	707 876	3,9
Aktive Rechnungsabgrenzung	90 836	0,5	89 408	0,5	96 918	0,5
Aktive latente Steuern	8 178	-,-	10 630	0,1	9 435	0,1
	18 464 244	100,0	18 134 396	100,0	17 921 124	100,0

Die immateriellen Vermögensgegenstände werden durch das Fruchtgenussrecht (Neubau) am hochrangigen Straßennetz dominiert, das mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten der Infrastruktur steigt. Der Wert des Fruchtgenussrechtes wuchs im Jahr 2022 um EUR 437 Mio. (2021 EUR 177 Mio.) auf nunmehr EUR 15.941 Mio. . Die im Vergleich zu 2021 deutlich höhere Steigerung ist auf erweiterte Auswertungen von Verkehrsfreigaben zurückzuführen, die Umbuchungen in Höhe von rund EUR 212 Mio. zwischen den Bilanzpositionen „Fruchtgenussrecht“ und „Anzahlungen Fruchtgenussrecht“ zur Folge hatte. Dementsprechend reduzierten sich die Anzahlungen Fruchtgenussrecht im Jahr 2022 gegenüber 2021 um insgesamt EUR 46 Mio. (2021 Steigerung von EUR 157 Mio.).

Die Sachanlagen (EUR 477 Mio.) bestehen schwerpunktmäßig aus Maut- und Verkehrsbeeinflussungsanlagen, Corporate Network und IT Infrastrukturanlagen sowie Grundstücken und Bauten (auf eigenen und fremden Grundstücken).

Die Finanzanlagen betreffen vor allem die Beteiligungsansätze der Tochtergesellschaften (EUR 25 Mio.) sowie die Beteiligung an der Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen vor allem Forderungen aus der Fakturierung von Vignettenverkäufen sowie aus der Verrechnung der LKW-Maut.

Die sonstigen Forderungen beziehen sich im Wesentlichen auf die Verrechnung von Leistungen innerhalb des Konzerns, die Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften und die laufende Steuer-Verrechnung mit den Finanzämtern.

Die aktiven Rechnungsabgrenzungen enthalten die Unterschiedsbeträge zwischen den (niedrigeren) Zuzahlungen und den (höheren) Rückzahlungsverpflichtungen bei Darlehensaufnahmen sowie die Haftungsentgelte an die Republik Österreich für begebene Anleihen.

2.2.7.2. Passiva

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Eigenkapital	8 318 287	45,0	7 625 542	42,1	7 063 600	39,4
Fremdkapital kurzfristig	619 380	3,4	1 647 634	9,1	1 497 226	8,3
Fremdkapital langfristig	9 276 874	50,2	8 696 856	47,9	9 203 360	51,4
Fremdkapital	9 896 254	53,6	10 344 490	57,0	10 700 586	59,7
Passive Rechnungsabgrenzung	249 703	1,4	164 364	0,9	156 938	0,9
	18 464 244	100,0	18 134 396	100,0	17 921 124	100,0

Das Eigenkapital (inkl. Gewinnvortrag) ist um das Jahresergebnis 2022 gestiegen, vermindert um die Ausschüttung einer Dividende von EUR 200 Mio.

Bei den bestehenden Finanzverbindlichkeiten hat sich das Fristigkeitenprofil leicht zugunsten der langfristigen Verbindlichkeiten verschoben. Dies aufgrund der Tatsache, dass im Jahr 2023 keine Tilgung vorgesehen ist, während im Jahr 2022 eine Tilgung in Höhe von EUR 1.000 Mio. (Nominalwert) fällig war.

Die passiven Rechnungsabgrenzungen enthalten vor allem Erlöse aus dem Verkauf von Mautwerten für das Jahr 2023. In dieser Position ist aber auch eine im Jahr 2022 von der Stadt Wien geleistete Einmalzahlung enthalten, mit der alle Ansprüche der ASFINAG gegenüber der Stadt Wien im Zusammenhang mit der baulichen und betrieblichen Erhaltungsverpflichtung für die elektromaschinelle Ausstattung des Kaisermühlentunnels abgegolten wurden (EUR 87 Mio.).

2.2.7.3. Umsatz und Ergebnis

	2022	2021	2020
	TEUR	TEUR	TEUR
Umsatz	3 185 646	2 981 160	2 836 366
Abschreibungen	63 509	135 049	51 124
Betriebserfolg	1 338 494	1 171 557	1 188 308
<i>Betriebserfolg in % vom Umsatz</i>	<i>42,0</i>	<i>39,3</i>	<i>41,9</i>
Finanzerfolg	-147 625	-155 815	-200 158
Ergebnis vor Steuern	1 190 869	1 015 742	988 150
<i>Ergebnis vor Steuern in % vom Umsatz</i>	<i>37,4</i>	<i>34,1</i>	<i>34,8</i>
Ergebnis nach Steuern = Jahresüberschuss	892 744	761 942	742 069
<i>Ergebnis nach Steuern in % vom Umsatz</i>	<i>28,0</i>	<i>25,6</i>	<i>26,2</i>
Bilanzgewinn/Bilanzverlust	7 849 620	7 156 875	6 594 933

Die gesamten Mauterlöse sind insgesamt um EUR 139 Mio. (+6%) im Vergleich zu 2021 gestiegen. Das Vor Corona-Niveau von 2019 wurde 2022 um 9% übertroffen.

Die Erlöse aus der Weiterverrechnung an den Bund aus Bautätigkeit waren um rund 4% unter dem Niveau von 2021, wobei das auch auf die korrespondierende Aufwandsposition zutrifft. Der diesbezügliche Umsatzanteil hat somit keine Ergebnisauswirkung.

Die Abschreibungen haben sich verringert, da im Vorjahr eine außerplanmäßige Abschreibung für einige Bauprojekte vorgenommen wurde.

Die Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen, die ergebniswirksam sind (d.h. unter Abzug der Position Erlöse aus Weiterverrechnung Fruchtgenuss an den Bund) sind gegenüber 2021 gestiegen (+ EUR 123 Mio.).

Der Finanzerfolg hat sich gegenüber 2021 um rund EUR 8 Mio. verbessert.

Das Ergebnis vor Steuern für 2022 beträgt EUR 1.191 Mio. und liegt damit um rund EUR 175 Mio. (17%) über dem Vorjahresniveau.

Nach Abzug der Steuern ergibt sich ein Jahresüberschuss von rund EUR 893 Mio. (2021 EUR 762 Mio.).

2.2.7.4. Ertragsstruktur

	2022		2021		2020	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Streckenmauterlöse	226 138	6,9	173 141	5,7	137 211	4,8
Vignettenerlöse	537 245	16,5	473 636	15,6	447 433	15,6
Erlöse aus der Weiterverr.	525 118	16,1	504 132	16,6	577 089	20,1
LKW-Mauterlöse	1 676 874	51,4	1 654 608	54,6	1 498 097	52,2
Vermietung/Verpachtung	33 783	1,0	28 364	0,9	24 605	0,8
Erlöse Service- und Kontrolldienst, Enforcement	52 372	1,6	41 709	1,4	33 513	1,2
Erlöse Strafgeder	105 094	3,2	72 920	2,4	82 170	2,9
sonstige Erlöse	29 022	0,9	32 650	1,1	36 248	1,2
Umsatzerlöse	3 185 646	97,6	2 981 160	98,3	2 836 366	98,8
Erträge aus Abgang von AV	1 222	-,-	405	-,-	6 536	0,2
Erträge aus Auflösung Rückstellungen	16 253	0,5	6 711	0,2	4 674	0,2
Übrige sonstige betriebliche Erträge	7 295	0,3	1 048	-,-	624	-,-
Sonstige betriebliche Erträge	24 770	0,8	8 164	0,3	11 834	0,4
Erträge aus Finanzinvestitionen	51 969	1,6	35 621	1,2	22 548	0,8
Umsatzerlöse und Erträge	3 262 385	100,0	3 024 945	100,0	2 870 748	100,0

Im Mautbereich fiel je nach Kategorie die Entwicklung unterschiedlich aus. Während die Mauterlöse für KfZ > 3,5 t hzG im Jahr 2022 lediglich um 1,4% gegenüber 2021 stiegen, kam es bei den PKW Vignettenerlösen aufgrund von Aufholeffekten gegenüber 2021, das noch durch Corona Maßnahmen geprägt war, zu einer Steigerung von 13,4% bzw. bei den Streckenmauterlösen zu einem Plus von 30,6%.

Die Erlöse aus Weiterverrechnungen beinhalten die Aufwendungen für den Neubau und die Erweiterung der Streckeninfrastruktur (Fruchtgenuss) sowie die Erlöse aus der Weiterverrechnung von Leistungen an die Töchter (Rechnungswesen, IT, etc.). Im Vergleich zum Vorjahr ist eine Erhöhung um rund EUR 21 Mio. zu verzeichnen. Dieser Betrag setzt sich im Wesentlichen aus zwei gegenläufigen Entwicklungen zusammen. Einerseits ist die Weiterverrechnung gegenüber dem Bund gesunken, andererseits sind die Erlöse aufgrund Umstellungen des Intercompany Verrechnungsmodells deutlich gestiegen.

Die Erlöse aus Vermietung und Verpachtung stiegen im Vergleich zu 2021 (+19,1%). Damit konnte das Niveau von 2019, also vor der Corona-Krise, wieder erreicht bzw. knapp übertroffen werden.

Bei den Erlösen aus dem Service- und Kontrolldienst konnte eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr erzielt werden (+25,6%). Dies ist einerseits auf ein erhöhtes Verkehrsaufkommen zurückzuführen, andererseits auf einen höheren Ersatzmaut-Versand ins europäische Ausland. Dies wurde durch das von immer mehr Staaten anerkannte System EUCARIS (European Car and Driving Licence System) bewirkt, das den beteiligten Staaten einen Austausch von Daten zu Fahrzeughaltern ermöglicht.

Bei den Erträgen aus Strafgeldern konnte ebenfalls eine deutliche Steigerung verzeichnet werden (+44,1%). Dies ist unter anderem auf den Austausch herkömmlicher Radargeräte durch Lasersysteme zurückzuführen, die mehr Verdachtsfälle generieren und auch eine deutlich höhere Verwertbarkeit aufweisen.

Die Erhöhung bei den sonstigen betrieblichen Erträgen ist unter anderem auf eine Ausweisänderung zurückzuführen. Die Erlöse aus Förderungen und dem Katastrophenfonds wurden von den Umsatzerlösen auf die sonstigen betrieblichen Erträge umgegliedert.

Die Erträge aus Finanzinvestitionen stammen überwiegend aus der Übernahme der Ergebnisse der Tochtergesellschaften mit Ergebnisabführungsverträgen. Die Steigerung gegenüber dem Vorjahr ist auf deutlich bessere Jahresergebnisse der Tochtergesellschaften, insbesondere der ASFINAG Service GmbH zurückzuführen.

2.2.7.5. Aufwandsstruktur

	2022		2021		2020	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Materialaufwendungen	1 631 434	78,8	1 525 336	76,0	1 468 338	78,0
Personalaufwendungen	12 762	0,6	14 853	0,7	12 779	0,7
Abschreibungen	63 509	3,1	135 049	6,7	51 124	2,7
Sonstige betriebliche Aufwendungen	164 217	7,9	142 529	7,1	127 652	6,8
Aufwendungen aus Finanzinvestitionen	713	-,-	80	-,-	4 345	0,2
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	198 881	9,6	191 356	9,5	218 360	11,6
Aufwendungen	2 071 516	100,0	2 009 203	100,0	1 882 598	100,0

Die Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen (im Wesentlichen Bauleistungen und die Vergütung an die ASFINAG Tochtergesellschaften) liegen mit EUR 1.631 Mio. um rd. EUR 106 Mio. (+7,0 %) über dem Niveau des Vorjahrs. Insbesondere die Vergütung der Servicegesellschaften ist aufgrund einer sehr guten Performance bei der Erreichung der Gesellschaftsziele deutlich gestiegen.

Die Personalaufwendungen sind gegenüber 2021 um rund 14,1 % (EUR 2 Mio.) gesunken. Dies erklärt sich zu einem großen Teil aus der Verminderung der Rückstellungsbeträge für Altersversorgungen, bedingt durch eine deutliche Erhöhung des Abzinsungsfaktors in der versicherungsmathematischen Berechnung.

Die Abschreibungen sind im Vergleich zu 2021 um rund EUR 72 Mio. gesunken. Dies ist vor allem auf die im Vorjahr vorgenommene außerplanmäßige Abschreibung für einige im Bau befindliche Neubauprojekte zurückzuführen.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind unter anderem die Kosten des Vertriebs bzw. die Provisionsaufwendungen für die Vignette sowie Aufwendungen zur Querfinanzierung Brenner Bastsstunnel und Unterinntal enthalten.

Die leichte Erhöhung bei den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen resultiert unter anderem aus der Aufzinsung von langfristigen Erhaltungsaufwendungen.

2.2.7.6. Geldflussrechnung

	2022	2021	2020
	TSD €	TSD €	TSD €
Fondsveränderungsrechnung			
Cashflow aus operativer Tätigkeit	1 231 918	1 034 462	953 511
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-465 207	-456 121	-549 239
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-818 047	-735 764	-120 485
Zahlungswirksame Veränderung der Fondsmittel	-51 336	-157 422	283 787
Anfangsbestand Geld und Geldanlagen	129 047	286 469	2 682
Endbestand der Fondsmittel	77 711	129 047	286 469

Der Cashflow aus der operativen Tätigkeit beträgt im Jahr 2022 EUR 1.232 Mio. und ist somit um EUR 197 Mio. höher als im Vorjahr. Zurückzuführen ist dies insbesondere auf gestiegene Erlöse. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit liegt 2022 mit rund EUR -465 Mio. in etwa auf dem Niveau von 2021.

In Summe führt dies für 2022 zu einem positiven Cashflow vor Finanzierung (Free Cashflow) in Höhe von rund EUR 767 Mio., was einer Steigerung im Vergleich zum Vorjahr von EUR 188 Mio. (+33%) entspricht.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (EUR -818 Mio.) setzt sich aus folgenden Positionen zusammen:

- Tilgung langfristiger Verbindlichkeiten in Höhe von rund EUR 1.021 Mio.,
- bezahlte Zinsen in Höhe von EUR 179 Mio.,
- Dividendenzahlungen in Höhe von EUR 215 Mio. sowie
- langfristigen Mittelaufnahmen in Höhe EUR 596 Mio..

Unter Berücksichtigung des Anfangsbestands in Höhe von EUR 129 Mio. ergibt sich einen Endbestand an Fondsmitteln von rund EUR 78 Mio..

2.2.7.7. Rentabilität

		2022	2021	2020
Umsatzrentabilität iwS (%)	= $\frac{\text{Ergebnis vor Zinsen und Steuern}}{\text{Umsatzerlöse}}$	43,63	40,48	42,64
Umsatzrentabilität ieS (%)	= $\frac{\text{Ergebnis vor Steuern}}{\text{Umsatzerlöse}}$	37,38	34,07	34,84
Gesamtkapitalrentabilität (%)	= $\frac{\text{Ergebnis vor Zinsen und Steuern}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$	7,60	6,69	6,91
Eigenkapitalrentabilität (%)	= $\frac{\text{Ergebnis vor Steuern}}{\text{Ø Eigenkapital}}$	14,94	13,83	14,59

Sowohl die Umsatzrentabilität iwS als auch die Umsatzrentabilität ieS haben sich aufgrund der verhältnismäßig deutlich größeren Steigerung des Ergebnisses (vor Zinsen und Steuern sowie vor Steuern) bzw. der weniger stark gestiegenen Umsatzerlöse verbessert.

Ein analoges Bild zeigt sich bei den Kapitalrentabilitäten. Diese sind ebenso höher ausgefallen, verursacht durch die deutliche Steigerung des Ergebnisses (vor Zinsen und Steuern sowie vor Steuern) bzw. durch das weniger stark gestiegene durchschnittliche Gesamt- bzw. Eigenkapital.

2.3. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

2.3.1. Anzahl Mitarbeitende per 31.12. sowie wichtigste Aktivitäten 2022

	Gesamt 2022	Beschäftigte ASFINAG 2022	Beschäftigte Länder 2022	Gesamt 2021	Gesamt 2020
ASFINAG Holding	153	153	---	146	145
ASFINAG Service GmbH	1 525	1 247	278	1 533	1 521
ASFINAG Alpenstraßen GmbH	264	264	---	266	267
ASFINAG Bau Management GmbH	474	465	9	446	423
ASFINAG Maut Service GmbH	653	653	---	624	611
ASFINAG Commercial Services GmbH	---	---	---	---	---
ASFINAG European Toll Service GmbH	---	---	---	---	---
ASFINAG Total	3 069	2 782	287	3 015	2 967

Anmerkung: Darstellung exklusive Leasing - Mitarbeitenden

Bei der ASFINAG Commercial Services GmbH und der ASFINAG European Toll Service GmbH handelt es sich um nicht personalführende Gesellschaften.

Die Gesamtzahl der Mitarbeitenden zum Stichtag 31. Dezember hat sich gegenüber 2021 um 54 erhöht. Von insgesamt 3.069 Mitarbeitenden sind per 31. Dezember 2022 57 temporäre Mitarbeitende, die befristet zur Abdeckung von Arbeitsspitzen eingesetzt werden.

Per Ende 2022 waren insgesamt 31 Lehrlinge in Ausbildung, Trainees gibt es derzeit keine.

Die Fluktuation ist im Vergleich zum sehr niedrigen Wert von 2021 (2,5%) etwas gestiegen und befindet sich mit 3,4% in etwa auf dem Niveau vor der Covid-Pandemie. Mitarbeitende auf befristeten Planstellen - Ferial- und Saisonkräfte, Praktikanten - sowie Ländermitarbeitende werden in der Betrachtung der Fluktuation nicht berücksichtigt.

Auch im Jahr 2022 wurden wieder zahlreiche Aktivitäten gesetzt. Projekte aus den Vorjahren wurden weitergeführt bzw. erfolgreich abgeschlossen und Weichenstellungen für neue strategische Schwerpunkte wurden gelegt.

Die erfolgreichen Projekte, vor allem der letzten beiden Jahre, führten 2022 zu einer Reihe anerkannter Auszeichnungen: Neben dem erfolgreichen Zertifikat aus dem Audit Beruf und Familie ist besonders das goldene Best Recruiters Siegel in der Kategorie Staatsnahe Betriebe / Kammern hervorzuheben.

Nachfolgend ein Auszug aus den wichtigsten Projekten des Jahres 2022:

- Projekt Attraktive Arbeitgeberin

Ständig neue technische Anforderungen sowie die rasante Entwicklung auf dem Infrastruktursektor erfordern zunehmend immer mehr fachspezifisch ausgebildetes Personal, welches für den einwandfreien Zustand und eine entsprechende Verfügbarkeit der Straßeninfrastruktur verantwortlich ist. Die ASFINAG soll am externen Arbeitsmarkt sowie bei allen Mitarbeiter:innen weiterhin verstärkt als attraktive Arbeitgeberin positioniert werden. Wirtschaftliche Veränderungen sowie die zunehmende Digitalisierung bringen neue Berufsbilder und Anforderungen mit sich, Mitarbeiter:innen verändern ihre Ansprüche an die Arbeitgeberin, technologische Entwicklungen und die demografische Entwicklung machen sich auf dem Arbeitsmarkt in einem Fachkräfte- und Nachwuchsmangel nach wie vor sehr stark bemerkbar.

Die Weiterführung des Projekts „Attraktive Arbeitgeberin“ ist somit eine der strategischen Zielsetzungen für den HR-Bereich.

Ein mittlerweile gut etablierter Kanal zur Attrahierung junger Talente ist das ASFINAG weite „Work&Study“ Konzept, welches bereits im dritten Jahr erfolgreich läuft. Um auf den demografischen Wandel am Arbeitsmarkt entsprechend reagieren zu können, wird die Zielgruppe der jungen Talente für 2023 einer der strategischen Schwerpunkte im Employer Branding sein. In diesem Zusammenhang werden auch die bereits etablierten Kooperationen mit Schulen und Universitäten evaluiert und weiter ausgebaut.

- Unternehmenskultur und Führung

2022 stand für die ASFINAG wieder unter dem Motto „Stärkung der Wir-Kultur“ und damit einhergehend lag der Fokus darauf, die Rückkehr der Mitarbeiter:innen in die Office-Räumlichkeiten sowie an die Standorte nach der COVID Pandemie bestmöglich zu gestalten. Begleitend dazu gab es regelmäßige Standortfrühstücke, wo sich Mitarbeiter:innen in einem informellen Rahmen austauschen und netzwerken konnten. Die Initiative fand großen Anklang bei der Belegschaft, so dass das Konzept 2023 weitergeführt werden soll.

Ein wesentlicher Meilenstein für die Implementierung einer gelebten „Wir-Kultur“ war 2022 die Bündelung aller in Wien ansässigen Standorte der ASFINAG Gesellschaften unter einem Dach am zentralen Standort in Wien. Begleitet wurde dies unter anderem durch unterschiedliche Mitarbeiter:innenveranstaltungen und saisonale Events.

Mit den neu konzipierten gesellschaftsübergreifenden Welcome Days erhalten neue Kolleg:innen einen Einblick ins Unternehmen und die Möglichkeit, die ASFINAG live zu erleben. Zusätzlich wurde damit auch auf die Rückmeldungen aus der Mitarbeiterbefragung 2020 eingegangen, die Vernetzung und das Verständnis für andere Gesellschaften zu stärken.

- Diversity

Der Fokus der 2022 durchgeführten Maßnahmen bestand im Wesentlichen aus dem Ausbau der bereits verankerten Schwerpunkte sowie dem Start neuer Initiativen.

- *Cross Mentoring*

2022 startete bereits der fünfte Durchgang des Cross Mentoring Programms. Das Ziel dieses unternehmensübergreifenden Programms (ÖBB, Wiener Stadtwerke, ASFINAG) ist es, die weiblichen Nachwuchskräfte in ihrer Karriereentwicklung zu unterstützen.

- *Zielgruppenspezifische Veranstaltungen (Beispiel: Girls Day und She Goes digital)*

Die ASFINAG bietet verschiedene Angebote, um Frauen die spezifischen Berufswelten und die damit verbundenen Jobchancen näherzubringen. Der Girls Day wendet sich an Mädchen von 12-16 und bietet einen erlebnisorientierten Einblick in die technischen Jobwelten der ASFINAG. Bei der Initiative "She Goes Digital" können Frauen in Jobs rund um Digitalisierung und IT schnuppern.

- *Gleichstellungsorientierte Schulungsangebote*

Die Möglichkeit, sich intensiver mit dem Thema Geschlecht auseinanderzusetzen, bieten spezielle Seminare des internen Schulungsprogrammes.

Um Personen in Teilzeitbeschäftigung auch die volle Teilnahme an den Weiterbildungsangeboten zu ermöglichen, wird bei der Seminarplanung generell verstärkt darauf geachtet, die Schulungen auch in einer Halbtages – Onlinevariante anzubieten.

- *Stärkung von Frauen im Unternehmen durch Frauennetzwerke*

Ergänzend zu dem 2021 gegründeten unternehmensweiten Frauennetzwerk #sheasfinag wurde in einer Tochtergesellschaft ein spezifisches Frauennetzwerk zur gezielten Förderung von Mitarbeiterinnen im betrieblichen Umfeld ins Leben gerufen.

Unter dem Titel #sheasfinag fanden 2022 mehrere Veranstaltungen mit unterschiedlichen Themenschwerpunkten statt (z.B. Frauen und Finanz, Karriereentwicklung, ...).

- *Umsetzung „Gendergerechte Sprache“*

Da Sprache Realität schafft, hat sich die ASFINAG 2022 dazu entschlossen, den Gender-Doppel- punkt in die offizielle Kommunikationsrichtlinie aufzunehmen. Begleitet wurde dies durch entsprechende Schulungen.

- *Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben*

Alle Maßnahmen, die die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben erhöhen, fördern die Gleichstellung der Geschlechter. Basierend auf diesem Grundgedanken, hat sich die ASFINAG 2022 entschieden, das Audit „Beruf und Familie“ zu absolvieren und wurde seitens des Ministeriums im Juni auch offiziell als familienfreundliches Unternehmen zertifiziert.

- Lehrlingsmanagement

Die ASFINAG hat das Ziel, die Anzahl an Lehrlingen im Unternehmen bei 1% der Belegschaft zu halten. 2022 wurden 11 Lehrlinge neu eingestellt. Mit Stichtag 31.12.2022 waren insgesamt 31 Lehrlinge in acht Lehrberufen beschäftigt.

Folgende Aktivitäten wurden 2022 umgesetzt:

- Weiterbildungsmöglichkeiten für Lehrlinge, Fachausbildende und betreuende HR-Mitarbeiter:innen: Das Ausbildungsangebot 2022 reichte von einem Workshop zur Suchtprävention über eine Schreibwerkstatt bis zu rechtlichen Grundlagen der Lehrausbildung für Ausbildende. Neu ins Programm aufgenommen wurden beispielsweise Schulungen zu Business Etikette oder Informationssicherheit.
- Redesign des Lehrlingsauftritts auf der Karrierewebsite sowie verstärkte Präsenz auf Social-Media-Kanälen

- Vermittlung des Nachhaltigkeitsgedankens an die Lehrlinge: Dazu fanden Workshops und Exkursionen statt, in denen vorgestellt wurde, welche Nachhaltigkeitsaktivitäten in der ASFINAG gesetzt werden.
- Lehrlingssommertage und Lehrlingswillkommenstage
- Die ASFINAG Elektrotechniklehrlinge wurden 2022 in den ÖBB Lehrwerkstätten geschult. Hierfür wurde mit der ÖBB-Infrastruktur AG ein Kooperationsvertrag abgeschlossen. Dieser ermöglicht es, dass die ASFINAG-Lehrlinge einzelne Module, die in der ASFINAG nicht oder nicht ausreichend an die Lehrlinge vermittelt werden können (wie z. B. Drehen, Fräsen oder Schweißen), in den ÖBB-Lehrwerkstätten geschult werden.
- CEOs FOR FUTURE Event: ASFINAG Vorstandsdirektor Mag. Hartwig Hufnagl und die CEOs von weiteren 8 Unternehmen haben sich gemeinsam mit einer Delegation von Lehrlingen und deren Ausbilder:innen in der Nationalbibliothek zum Thema Nachhaltigkeit ausgetauscht. Die Lehrlinge konnten sich dabei zu den nachhaltigen Themen Klimaschutz, Biodiversität und Kreislaufwirtschaft informieren und danach ihre Ideen dazu den CEOs präsentieren.

- Mitarbeitendenentwicklung

Das Jahr 2022 war dadurch gekennzeichnet, dass große konzernweite Programme abgeschlossen wurden und das Jahr zur Evaluierung und Neuausrichtung genutzt wurde.

Folgende Herangehensweisen haben das Aus- und Weiterbildungsangebot 2022 geprägt:

- Bereits bei der Konzeption wurde darauf geachtet, die neuen Trainingsformate flexibel sowohl in Präsenz als auch Online abhalten zu können, da sich die Online-Angebote sehr bewährten. Sie schaffen eine leichtere Zugänglichkeit über ganz Österreich hinweg und sind durch die kürzeren Einheiten gut mit dem Arbeits- und Familienalltag vereinbar. Gleichzeitig wird bewusst auch weiterhin auf Präsenzveranstaltungen gesetzt, um den persönlichen Austausch der Mitarbeiter:innen im Sinne der ASFINAG Wir-Kultur zu fördern.
- Die Trainings, die darauf abzielten, sich insbesondere in der Online-Welt gut zu bewegen, werden großteils fortgeführt. Um hier eine größere Breitenwirkung für digitale Kompetenzen zu erreichen, werden auch in Trainingsformaten mit anderen Schwerpunkten vermehrt die Nutzung aller Online-Funktionen insbesondere von MS-Teams aufgenommen.

Die inhaltliche Adaption des bewährten und gut genutzten allgemeinen Schulungskatalogs wurde auch 2022 wieder erfolgreich umgesetzt. Zudem wurden folgende Schwerpunkte gesetzt:

- Train the Trainer
Mit verschiedenen Angeboten sollen die Kompetenzen der internen Trainer:innen von Online-Trainings weiterhin gestärkt werden (z. B. Train the Virtual Trainer, etc.), um hier auch das nötige didaktische Werkzeug mitzugeben.
- Führungskräfte – Lehrgänge „The Engine“
Die bereits 2020 gestartete große Schulungsoffensive für alle ASFINAG Führungskräfte wurde 2022 - COVID bedingt leicht verzögert – final abgeschlossen. Die Führungskräfte-Ausbildung geht nun in den Regelbetrieb über und wird in das laufende Schulungsangebot integriert.

- Projektmanagement-Lehrgänge

Auch der offizielle Abschluss der ersten Projektmanagement-Lehrgänge stand 2022 am Programm. Seit 2022 werden erstmals IPMA Erst-Zertifizierungen angeboten, für die entsprechende Vorbereitungskurse organisiert und auch 2023 weitergeführt werden.

2.3.2. Streckenparameter

Die Streckenlänge des ASFINAG-Netzes umfasst per 31. Dezember 2022 2.249 km (2021: 2.249 km) mit rd. 12.231 Fahrstreifenkilometern (2021: 12.200). Auf diesem Netz befinden sich 5.814 Brückenobjekte, 166 Tunnelanlagen mit einer Gesamtlänge von 405 Röhrenkilometern sowie Lärmschutzmaßnahmen mit einer Gesamtlänge von ca. 1.406 km.

2.3.3. Umweltbelange

Bundesstraßen sind als Verkehrsträger grundlegende und unabdingbare Voraussetzung für den freien Güter- und Personenverkehr sowie die Befriedigung moderner Mobilitätsbedürfnisse. Neben Zielen wie Verbesserung der Verkehrssicherheit und Entlastung von oft hoch belasteten Ortsdurchfahrten haben die Investitionen der ASFINAG vielfältige Effekte auf die Volkswirtschaft.

Gleichzeitig bedingen Straßenbauvorhaben unvermeidbar Berührungspunkte mit Aspekten des Natur- und Umweltschutzes. So kollidiert das öffentliche Interesse an der Errichtung von Infrastruktur fast definitionsgemäß mit dem öffentlichen Interesse am Naturschutz. Die Herausforderung für die ASFINAG besteht darin, die erforderlichen Leistungen im Infrastrukturbereich so umweltfreundlich und ressourcenschonend wie möglich zu gestalten.

Die ASFINAG ist sich ihrer diesbezüglichen Verantwortung bewusst und nimmt diese wahr. Investitionen in den Umweltschutz (insbesondere Lärmschutz, Gewässerschutz, ökologische Ausgleichsmaßnahmen) nehmen einen großen Anteil an den Gesamtinvestitionen bei der Errichtung von Neubaustrecken ein. Tätigkeitsschwerpunkt am Bestandsnetz ist neben der Errichtung von zusätzlichen bzw. der Sanierung bestehender Gewässerschutzanlagen vor allem die Errichtung von Lärmschutz und Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien.

Grundlage für Lärmschutzmaßnahmen am Bestandsnetz ist ein Lärmkataster, der in Form der EU-Umgebungslärmkarten 2022 neu erstellt und im Internet veröffentlicht wurde. Dabei wurden die neu errichteten Lärmschutzmaßnahmen eingearbeitet, Neubaustrecken aufgenommen sowie die Emissionen auf Grundlage des Verkehrsaufkommens, der Fahrbahnbeläge sowie der verordneten Geschwindigkeiten neu berechnet.

Im Jahr 2022 hat die ASFINAG zum Schutz der Anrainer:innen rund EUR 53 Mio. (Planwert EUR 57 Mio.) in die Sanierung und Errichtung von Lärmschutzmaßnahmen am Bestandnetz sowie an Neubaustrecken investiert. Diese Maßnahmen werden zu einer weiteren Reduktion der Lärm-Auswirkungen des Straßenverkehrs auf die Anrainer:innen führen. Unter Berücksichtigung der Lärmschutzmaßnahmen an den Neubaustrecken sind mit Ende 2022 am Bundesstraßennetz somit insgesamt rd. 1.406 km Lärmschutzmaßnahmen mit einer Gesamtfläche von rd. 4,73 Mio. m² verfügbar.

Seit Ende Oktober 2022 ist die neue Dienstanweisung für Lärmschutz an bestehenden Bundesstraßen des Bundesministeriums für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie (BMK) gültig. Durch eine Änderung von Faktoren, wie dem Wirtschaftlichkeitsverhältnis (Ver-

hältnis der Kosten von Lärmschutzwänden zu den Kosten für Maßnahmen an schutzwürdigen Wohngebäuden) oder der Einführung neuer Parameter, soll es in den kommenden Jahren zu einer Erhöhung der Investitionen und damit zu einem noch besseren Schutz der Anrainer:innen kommen.

Durch Maßnahmen zur Reinigung und Rückhaltung der Straßenwässer in Gewässerschutzanlagen leistet die ASFINAG einen wichtigen Beitrag zum Umweltschutz und zur Erhaltung der Qualität unserer Böden, der Flüsse und des Grundwassers. Was in Österreich beim Neubau von Autobahnen Standard ist, gilt natürlich auch für bereits bestehende Abschnitte. Bei jeder Generalerneuerung und an sensiblen Streckenabschnitten werden – dort, wo es sinnvoll umsetzbar ist – die Entwässerungs- und Reinigungssysteme auf den neuesten Stand der Technik gebracht. Von der ASFINAG wurden in diesem Zusammenhang zahlreiche Bestandsstrecken im Hinblick auf die zeitgemäße Reinigung der Straßenwässer evaluiert. In Folge wurden - bei Bedarf auch in Abstimmung mit den zuständigen Behörden - Sanierungskonzepte erarbeitet und bereits einige Projekte aus diesen Konzepten umgesetzt.

Salze, die mit dem Winterdienst in die Straßenwässer gelangen, können - im Gegensatz zu allen anderen enthaltenen Verunreinigungen (z.B. Bremsstaub, Gummiabrieb, Ölsuren, Schwermetalle) - mittels Filterpassagen nicht eliminiert bzw. im Filter nicht rückgehalten werden. So werden bei sensiblen Vorflutern bei Bedarf Rückhaltebecken errichtet. Die Wässer werden zwischengespeichert und nur sehr dosiert an Oberflächengewässer oder das Grundwasser abgegeben. Im Jahr 2022 wurde eine Forschungskoooperation mit der TU Wien und einem Ingenieurbüro gestartet. Mit dem Projekt soll versucht werden, mit verschiedenen Verfahrenstechniken das Salz aus den Straßenoberflächenwässern rückzugewinnen.

Mit Einführung der Ausbringung von NaCl-Sole wurde eine bessere Haftung des Salzes auf der Straßenoberfläche erreicht. Dies führt zu einer wesentlichen Verringerung des Salzverbrauches in der vorbeugenden Streuung. Zusätzlich wurde 2020 das Reifglätteprognose- und Fahrbahntemperaturprognosemodell implementiert, um das Streuen zum richtigen Zeitpunkt zu forcieren. Zurzeit wird an einer digitalen Streuempfehlung gearbeitet, die eine weitere Optimierung der Salzstreuung bringt. Als weiterer Optimierungsschritt wurde für den Winter 2022/2023 der Pilotbetrieb einer digitalen Streuempfehlung bei fünf Autobahnmeistereien gestartet. Mit diesem Tool erhält der jeweilige Winterdienstverantwortliche der Meisterei und der Streuwagenfahrer Informationen, in welchen Zeiträumen zu streuen ist; ebenso welche Menge an Salz, bzw. Sole auf den jeweiligen Streckenabschnitten ausgebracht werden soll.

Vor dem Hintergrund der Energiewende ist die ASFINAG verpflichtet, ihr Straßennetz verkehrssicher und nachhaltig zu planen, zu bauen und Instand zu halten. Hierzu ist es erforderlich, dass das Bundesstraßennetz bis 2030 stromautark mit erneuerbare Energieproduktion betrieben werden kann. Dafür ist eine Produktionsleistung von erneuerbaren Energien mit einer Engpassleistung von 100 MWp erforderlich. Für diesen Zweck werden österreichweit verschiedene Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien am Bundesstraßennetz geplant und errichtet. Insbesondere die Ausrüstung von kritischen ASFINAG Standorten wie Tunnelanlagen, Autobahnmeistereien und Verkehrsmanagementzentralen steht hier im Fokus der Anstrengungen.

Im Wiener Raum plant die ASFINAG für 2023 die „Energierregion OST“. Hier handelt es sich um ein regionales Konzept zur Vernetzung einzelner Stromerzeugungs- und -verbrauchsanlagen, welche als zusammenhängendes intelligentes Energieversorgungssystem agiert. Damit werden die Verbesserung der Blackout Resilienz, die Erhöhung des Eigenversorgungsgrades mit nachhaltiger Energie, die Entlastung der öffentlichen Stromnetze und die Steigerung der Energieeffizienz am Streckennetz der ASFINAG angestrebt. Insgesamt haben sich aber in den Lieferketten aus Asien Probleme mit der Verfügbarkeit von Elektronikkomponenten ergeben, was auch zu massiv verlängerten Lieferzeiten

und erhöhten Kosten bei Fotovoltaik-Anlagenteilen geführt hat. Erschwernisse waren auch bei Montagmaterialien spürbar; hier scheint der Ukrainekrieg die Verfügbarkeit von Stahlteilen eingeschränkt zu haben.

Im Bereich der Dekarbonisierung des Individualverkehrs wurden große Anstrengungen zur Planung einer flächendeckenden Hochleistungsladeinfrastruktur an ASFINAG Rastplätzen für elektrisch angetriebene Fahrzeuge unternommen. Konkret wurde die Errichtung einer derartigen Ladeinfrastruktur für PKW und LKW auf den Rastplätzen A08 Hausruck und A01 Roggendorf eingeleitet.

Eine besondere Stellung nimmt auch der Umgang mit dem Thema Baustoffrecycling ein. Bei Baumaßnahmen im Autobahnen- und Schnellstraßennetz sind 2021 rd 279.000 to Ausbausphal bzw. 133.400 to Betonabbruchmaterial angefallen. Im Vergleich zum Jahr davor hat die abgebrochene Asphalt- und Betonmenge abgenommen. Die Wiederverwertung der anfallenden recyclingfähigen Materialien – möglichst innerhalb desselben Bauvorhabens - birgt neben dem wirtschaftlichen Vorteil für die ASFINAG auch einen umweltrelevanten Nutzen, ist jedoch aufgrund unterschiedlicher Rahmenbedingungen nicht immer möglich. Primär werden damit wertvolle Ressourcen wie Naturgestein und Bitumen gespart und durch die geringeren Transportwege sowohl CO2 Emissionen vermieden als auch die Verkehrssituation sowie die Luftqualität im Umfeld von Baustellen verbessert. Durch sehr genaue Vorerkundungen und chemische Vorabanalysen können die für die ASFINAG tätigen Baufirmen mit den Abbruchmaterialien als einsatzfähige Recycling-Baustoffe kalkulieren.

Die ASFINAG legt bereits in den Planungsphasen und durch entsprechende Vorgaben in den Bauverträgen hohes Augenmerk auf die laufende Steigerung der Wiederverwertungsquote und leistet damit einen wertvollen Beitrag zum nachhaltigen Bauen. Seit dem Jahr 2012 werden in diesem Zusammenhang entsprechende Kennzahlen wie zB eine „Recyclingquote“ erfasst. Diese ergab für das Jahr 2021, dass ca. 36 % der Aushub-, 91 % der Asphalt- und 90 % der Betonabbruchmaterialien einer Verwertung (in Bauvorhaben der ASFINAG oder Dritter) zugeführt wurden.

Neben den bereits beschriebenen generellen Maßnahmen werden laufend weitere Einzelmaßnahmen zur Optimierung von Umweltauswirkungen entwickelt und umgesetzt. Beispielhaft genannt seien Forschung auf Gebieten, wie der Umstellung von Trockensalzstreuung bzw. Kalziumchloridsole auf Natriumchlorid-Solestreuung, dem Recycling der Go-Boxen, dem Gefahrgut-Monitoring im Tunnel, der Senkung des Stromverbrauches oder der Erhöhung der Biodiversität auf Begleitgrün.

Maßnahmen im Bereich der Biodiversität und Lebensraumvernetzung sind ein langjähriger Schwerpunkt der ASFINAG und finden sich in diversen Forschungs- und Kooperationsprojekten wieder. Neben der Errichtung von Grünquerungen im Rahmen von aktuellen Genehmigungsverfahren werden auch Nachrüstungen mit Grünquerungen am Bestand durchgeführt. Vier Grünquerungen wurden bereits an tradierten europäischen Wildtierkorridoren nachgerüstet, weitere sind in Planung. Maßgeblich für deren Umsetzung ist die raumplanerische Absicherung der Korridore durch örtliche und überörtliche Planung.

Um dem Bereich Biodiversität zusätzlich Gewicht zu verleihen, wurde 2022 im Betrieb der ASFINAG Service GmbH eine fünfte Kernkompetenz „Grünraumpflege“ geschaffen. Es sollen so die Tätigkeiten in diesem Bereich besser vereinheitlicht und neue Erkenntnisse in der Pflege effektiver ausgerollt werden.

Seit dem Frühjahr 2019 finden laufend die an stark frequentierten Straßen rechtlich vorgesehenen jährlich wiederkehrenden Baumkontrollen mit Hilfe eines Baumkatasters statt. Aktuell befinden sich in der Verwaltung der ASFINAG ca. 22.000 Stück Einzelbäume sowie rund 5.000 Hektar Gehölzbestände. Rund 16.200 Baumpflege-Maßnahmen zur Erhaltung dieser Bäume und zur Gewährleistung der Verkehrssicherheit wurden bereits von den zuständigen Autobahnmeistereien umgesetzt. Die gewonnenen Ergebnisse aus der Baumkontrolle und der Forsteinrichtung sind die Grundlage für

ein effektives und nachhaltiges Grünflächenmanagement. Anhand der Daten werden Gehölzpflegekonzepte erstellt, die langfristig zum Aufbau, der Entwicklung und der Erhaltung eines gesunden, verkehrssicheren und funktionellen Baumbestandes beitragen.

Ausgleichsflächen dienen als Ersatz für Naturräume, die durch den Autobahnbau beansprucht oder beeinträchtigt werden. Sie dienen dem Erhalt von Flora und Fauna und damit der Biodiversität. Die ASFINAG besitzt und betreut gegenwärtig ca. 2.000 ha Ausgleichsflächen, welche extensiv und in Abstimmung auf die jeweiligen Arten gepflegt werden.

2020 wurde die Kernstrategie „Nachhaltigkeit, Ökologisierung und Klimaschutz“ als ein zentrales Instrument in der Konzernsteuerung verankert. Als Handlungsfelder rücken somit die Themen „Dekarbonisierung und Emissionsreduktion“, „Energiemanagement“, „Nachhaltiges Wirtschaften“ und „Biodiversität“ verstärkt in den Fokus und umfassen klare und transparente Ziele und Maßnahmen. Durch ein umfassendes Klima- und Umweltschutzprogramm mit konkreten Zielsetzungen bis 2030, welches am 12. Oktober 2022 beim ersten ASFINAG Klimaschutztag veröffentlicht wurde, möchte die ASFINAG einen transparenten Beitrag zum Klima- und Umweltschutz leisten.

Auf Ebene der Gesellschaften begleitet in der ASFINAG Bau Management GmbH der Fachbereich Umwelt- und Verfahrensmanagement durch Wissens- und Qualitätsmanagement sowie Bewusstseinsbildung Neubau- und Bestandsprojekte in allen Projektphasen. Auf Seite der Servicegesellschaften unterstützt die Betriebliche Erhaltung-Services mit ihren Fachexpertinnen und -experten auf den Gebieten des Gewässerschutzes, der Abfallwirtschaft, der Gehölz- und Grünpflege sowie Neophyten die Autobahnmeistereien.

3. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken der Unternehmensgruppe

3.1. Voraussichtliche Entwicklung der Unternehmensgruppe

Die ASFINAG steht mehr denn je vor großen Herausforderungen. Das Unternehmen muss den steigenden Mobilitätsbedürfnissen der Kundinnen und Kunden, neuen Antriebs- und Energieformen, der Multimodalität sowie den gesamtstaatlichen Vorgaben aus der „Mission 2030“ (österreichische Klima- und Energiestrategie) und dem Regierungsprogramm 2020 gerecht werden. Zudem befindet sich die ASFINAG auf dem Weg zur CO₂-Neutralität, eines der Ziele, die sich die ASFINAG in diesem Zusammenhang gesteckt hat, ist die bilanzielle Strom-Autarkie bis zum Jahr 2030. In der Planung 2023 wurden darüber hinaus die aktuell hohe Inflation (inkl. mittelfristige Entwicklung), mögliche Lieferengpässe sowie weitere Auswirkungen der Ukraine-Krise berücksichtigt.

Im Jahr 2021 fand eine umfassende Prüfung der größten ASFINAG-Neubauprojekte durch das BMK in Zusammenarbeit mit der ASFINAG statt. Neben verkehrlichen Zielen standen Klimaziele, Bodenverbrauchsziele und Ziele einer klimafreundlicheren Mobilität im Fokus. Das Ergebnis dieser Evaluierung bestand einerseits in der vorläufigen Ruhendstellung einiger Projekte, andererseits im Auftrag zur Durchführung von auch derzeit noch laufenden vertiefenden weiteren Analysen für einige andere Projekte hinsichtlich Dimensionierung und verkehrlicher Notwendigkeit. Dies wurde auch in den Planungen für 2023ff berücksichtigt.

Insgesamt sieht das Bauprogramm für 2023 (Investitionen in Neubau und Sanierung) ein Volumen von rund EUR 1.437 Mio. vor, was deutlich über dem Wert des Jahres 2022 liegt. Mittelfristig sind für die Folgejahre jährliche Volumina von rund EUR 1,5 Mrd. vorgesehen.

Bezüglich der LKW-Mauteinnahmen wurde in der Planung für 2023 die gesetzlich vorgesehene Valorisierung von 2,8% berücksichtigt. Es wurde aber analog 2022 von keiner Steigerung der Verkehrsleistung ausgegangen.

Der Bonus der Klasse EURO VI (rund EUR 20 Mio. jährlich) entfällt mit dem Jahr 2023. Die Klasse der E-H₂ betriebenen LKW erhält weiterhin einen Bonus in Höhe von 75 %. Aufgrund der geringen Fahrleistungen sind die Mindereinnahmen daraus allerdings marginal.

Im Bereich der PKW-Vignette und den PKW-Streckenmauteinnahmen wird für 2023 mit leicht steigenden Einnahmen im Vergleich zu 2022 gerechnet. Inkludiert ist hier eine Preisanpassung, analog zu den LKW-Mauttarifen, von 2,8% sowie als Gegenposition die geplante vorübergehende Sperre des Arlbergtunnels im Jahr 2023 wegen Sanierungsarbeiten.

Die gesamten Mauterlöse werden 2023 laut Plan rund EUR 2.517 Mio. betragen.

Unter Berücksichtigung des geplanten negativen Finanzergebnisses (im Wesentlichen Zinsendienst) von EUR 187 Mio. ergibt sich ein planmäßiger Jahresüberschuss für 2023 von rund EUR 762 Mio.

Der Nettoschuldenstand (bilanzielle Schulden abzgl. Kassastand) Ende 2023 wird laut Plan bei EUR 10.616 Mio. liegen.

3.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

3.2.1. Cashflowrisiko

Im Jahr 2022 erfolgte die Zinswende in der Eurozone. Beginnend mit Juli 2022 hat die EZB die Leitzinsen innerhalb von nur fünf Monaten um insgesamt 250 Basispunkte angehoben.

Der kurzfristige 3-Monats-Euribor startete zu Jahresbeginn 2022 bei -0,57% um dann im Gleichklang mit den EZB-Zinserhöhungen am Jahresende einen Wert von 2,13% zu erreichen.

Die langfristigen Zinsen, gemessen an den Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen, starteten bei 0,10% um Mitte des Jahres einen vorläufigen Höhepunkt von 2,40% (14.06.2022) zu erreichen. Nach einer leichten Erholung im Sommer stiegen die Zinsen im Herbst wiederum stark an und erreichten am Jahresende den Höchstwert von 3,20%.

Die Einschätzung der kaufmännischen Risiken, die von externen Kapitalmarktschwankungen ausgehen, werden in Form der Kennzahlen Value at Risk und Cashflow at Risk errechnet und den Gremien regelmäßig berichtet.

Mit Marktwerten bewertete Derivate werden als eigenes Finanzinstrument mit einer Bewertung „through profit & loss“ bilanziert und sind einer zugehörigen Grundtransaktion zuzurechnen. Sie werden mit der Absicht der Absicherung von Wechselkursschwankungen der Grundtransaktionen abgeschlossen. Das verbleibende Risiko besteht lediglich aus Zinsänderungsrisiken im EURO Finanzierungsraum. Im Portfolio der ASFINAG ist per Ende 2022 ein einziger Swap enthalten.

Die Risikokennziffern der aushaftenden ASFINAG Finanzverbindlichkeiten (Darlehen und Anleihen inklusive Swaps, Geldmarktgeschäfte) wurden per 31. Dezember 2022 mit einer Konfidenz von 95 % und einer Haltedauer von einem Jahr wie folgt eingeschätzt:

Der marktwertorientierte Value at Risk wird auf EUR 360,4 Mio. geschätzt. Der nominelle Gesamtstand der Finanzverbindlichkeiten (lang- und kurzfristig) inklusive kurzfristiger Veranlagungen und Kontoguthaben beträgt zum 31.12.2022 EUR 8.601,5 Mio. (2021: EUR 8.958,9 Mio.).

Der Cashflow at Risk beträgt EUR 7,4 Mio., wobei rd. 1,0% der Verbindlichkeiten variabel verzinst sind.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der ASFINAG Verbindlichkeiten per 31.12.2022 beträgt ca. 6,6 Jahre (2021: 6,8 Jahre) und die durchschnittliche Nominalverzinsung liegt bei rund 1,8 % p.a. (2021: 1,6 % p.a.).

Der Zugang zu den Kapitalmärkten und damit die Aufnahme der erforderlichen Mittel wird für die ASFINAG auch in den nächsten Jahren gewährleistet sein, einerseits aufgrund ihrer exzellenten Reputation und eines aktiven Investoren-Marketings andererseits aufgrund der guten Fundamentaldaten Österreichs und der Staatsgarantie für die Mittelaufnahmen.

3.2.2. Liquiditätsrisiko

Die Liquiditätssteuerung der ASFINAG berücksichtigt alle operativen Erfordernisse, den Schuldendienst und etwaige notwendige Kapitalaufnahmen im Zusammenhang mit dem Neubauprogramm. Die Planbilanzen, Plangewinn- und -verlustrechnungen und die Cashflowberechnungen werden mit dem BMK jeweils im Vorjahr im Voraus abgestimmt und sind im Zusammenhang mit der gesetzlichen Verpflichtung des Bundes zu sehen, für die ausreichende Liquidität der ASFINAG zu sorgen.

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko der ASFINAG ist aufgrund der guten Bonitätseinstufung gering. Das langfristige Liquiditätsrisiko steht in direktem Zusammenhang mit der Bonität der Republik Österreich und der Unterstützung durch die Republik Österreich in Form von Garantien als Bürge und Zahler für Anleiheemissionen. Letztlich gewährleistet das erfolgreiche und stabile Geschäftsmodell der ASFINAG die Refinanzierung der Verbindlichkeiten.

3.2.3. Konjunkturrisiko, Ausfallrisiko, Absatz- und Beschaffungsrisiko

Nach einer starken ersten Jahreshälfte 2022 trat die EU-Wirtschaft in eine sehr viel schwierigere Phase ein. Die durch den Krieg Russlands gegen die Ukraine ausgelösten Schockwellen wirken weltweit nachfragedämpfend und inflationstreibend. Die EU gehört aufgrund ihrer geografischen Nähe zum Kriegsgebiet und ihrer großen Abhängigkeit von Gasimporten aus Russland zu den am stärksten betroffenen und gefährdeten fortgeschrittenen Volkswirtschaften. Die Energiekrise schwächt die Kaufkraft der Haushalte und belastet die Industrie.

Das BIP-Wachstum überraschte in der ersten Jahreshälfte 2022 noch positiv, schwächte sich aber dann zunehmend ab. Insgesamt liegen die BIP Prognosen für 2022 laut Europäischer Kommission (Herbstprognose November 2022) bei +3,2% (2021 +5,3%) für die Eurozone bzw. bei +3,3% für die gesamte EU (2021 +5,4%).

Da die Inflation das verfügbare Einkommen der privaten Haushalte weiterhin schmälert, dürfte sich der Konjunkturrückgang 2023 zumindest in den ersten Monaten des Jahres fortsetzen. Selbst wenn die Prognosen, dass die Inflationsentwicklung im Jahresverlauf rückläufig sein wird, zutreffen, ist von einer nach wie vor gebremsten Nachfrage und damit von einer Abschwächung der Wirtschaftstätigkeit auszugehen. Die BIP Prognosen der Europäischen Kommission liegen daher für 2023 bei + 0,3% sowohl für die Eurozone als auch die gesamte EU. Die Prognosen für Österreich (Wifo / Dezember 2023) liegen ebenfalls bei +0,3%.

Die im Jahr 2022 rückläufige Entwicklung der öffentlichen Defizite aufgrund des Auslaufens von pandemiebedingten Unterstützungen dürfte sich im Jahr 2023 im Euroraum nicht fortsetzen. Für Österreich wird hier aber eine bessere Entwicklung als jene des EU- Durchschnitts prognostiziert, das Defizit sollte unter die Maastricht-Grenze von 3,0% fallen (Wifo / Dezember 2022).

Für die durch die Corona Pandemie erhöhten Staatsverschuldungen wird aufgrund der auslaufenden Stützungsaktionen für 2022 bis 2024 eine sinkende Tendenz erwartet. Im Durchschnitt der Eurozone wird ausgehend von einem Niveau 2021 mit 97,1% des BIP ein Rückgang auf 91,4% im Jahr 2024 prognostiziert (Europäische Kommission Herbstprognose 2022). Die Einhaltung der Maastricht Kriterien mit 60% liegt nach wie vor in weiter Ferne.

Die hohen Inflationsraten bzw. die Maßnahmen zur Gegensteuerung haben das Zinsumfeld maßgeblich verändert. Sowohl im kurzfristigen als auch im langfristigen Bereich kam es in sehr kurzer Zeit zu massiven Anstiegen. Ein Trend, der sich auch 2023 fortsetzen wird.

Insgesamt ist festzuhalten, dass die wirtschaftlichen Aussichten nach wie vor mit einem außergewöhnlich hohen Maß an Unsicherheiten behaftet sind, da der Krieg in der Ukraine anhält und das Potential für weitere wirtschaftliche Störungen groß ist.

Die Entwicklung der Baukosten im Tiefbau, insbesondere im Brücken- und Straßenbau, war im Jahresvergleich 2021/22 stark steigend. In sämtlichen Tiefbausparten waren für das Jahr 2022 signifikante Kostensteigerungen zu verzeichnen. Der Index für den Straßenbau stieg im Jahresdurchschnitt 2022 um 17,3 % gegenüber dem Vorjahr. Der Brückenbau erfuhr eine Steigerung von 11,6 % gegenüber 2021.

Während es im Tiefbau neben den großen Preissteigerungen in der Regel zu keinen Lieferengpässen bei Materialien kam, traten im Bereich der elektromaschinellen Ausrüstung teilweise Lieferengpässe bzw. sehr lange Lieferfristen (z.B. Transformatoren, Elektronikkomponenten und Komponenten für die Energieverteilung) auf.

Eine Prognose hinsichtlich der weiteren Entwicklung der Baukosten ist vor dem Hintergrund der aktuellen geopolitischen Lage aufgrund der Kombination aus - gemäß Prognosen - sinkenden Indizes bei den Materialkosten und Steigerung bei den Lohnkosten äußerst schwierig zu treffen. In der Planung für 2023ff wurde entsprechend Vorsorge getroffen. Eine für den Unternehmensbestand wesentliche Auswirkung ist nicht erkennbar.

Die Novellierung des Bundesstraßenmautgesetzes im Jahr 2007 schrieb eine Berücksichtigung der Entwicklung des Verbraucherpreisindex auf der Einnahmenseite der ASFINAG fest. Dadurch wurde ein wesentlicher, struktureller Ausgleich zu den inflationsbedingten Kostensteigerungen der operativen Ausgaben gesetzlich festgelegt und eine Absicherung des Inflationsrisikos erreicht.

Für Forderungen der ASFINAG werden Wertminderungen ausschließlich auf Basis von Einzelbetrachtungen vorgenommen, eine Wertberichtigung auf pauschaler Basis erfolgt nicht. Die Einnahmen der ASFINAG - bestehend im Wesentlichen aus LKW- und PKW-Maut - sind strukturell nicht ausfallgefährdet.

3.2.4. Branchenspezifische Risiken und Regulierungsrisiken

Insbesondere aufgrund der hohen Bautätigkeit stellen die gesetzlichen Rahmenbedingungen gerade in diesem Bereich einen starken Einflussfaktor auf die Kosten- und Kapitalsituation des Unternehmens dar. Hier sind insbesondere gesetzliche Auflagen hinsichtlich Umweltmaßnahmen zu erwähnen. Der diesbezügliche Standard ist im europäischen Vergleich derzeit bereits als sehr hoch einzustufen.

Ein weiterer wesentlicher Bereich ist die Bemautung. Für die Tarifausgestaltung, insbesondere von KFZ > 3,5 t hzG, hat die EU-Wegekostenrichtlinie dabei maßgeblichen Einfluss. Änderungen in den Vorgaben für die Berechnung der Mautobergrenzen oder für die Strukturierung der Mautprodukte können Auswirkungen auf die Erlössituation haben.

Im Frühjahr 2022 wurde die neue EU-Wegekostenrichtlinie ratifiziert und tritt mit 25. März 2024 in Kraft. Neuerungen gibt es insbesondere im Bereich der CO₂ - Bepreisung beim LKW sowie die verpflichtende Einführung der Ein-Tages-Vignette beim PKW.

Seit dem Jahr 2017 werden auf die Infrastrukturtarife externe Kosten für Lärm und Schadstoffausstoß aufgeschlagen. Diese aufgeschlagenen Kosten, die von Euro Emissionsklasse sowie Achskategorisierung abhängen, werden durch die ASFINAG eingehoben, an das BMK abgeführt und stellen damit keine Mehrerlöse für die ASFINAG dar.

In diesem Zusammenhang ist anzumerken, dass der bis Ende 2022 geltende Bonus auf den Infrastrukturtarif der Klasse EURO VI in Höhe von jährlich EUR 20 Mio. ab 2023 entfällt.

Die Tarife für KFZ > 3,5 t hzG mit Wasserstoff- bzw. E-Antrieb betragen weiterhin 25% des „Normaltarifs“, das entspricht einem Bonus von 75%. Die Fahrleistungen aus diesem Bereich sind derzeit jedoch marginal.

3.2.5. IT-Risiken

Folgende Themenbereiche standen im Jahr 2022 speziell im Fokus:

- Weiterentwicklung der Security Landschaft Top Level

Ein zentrales Element zu Weiterentwicklung der Informationssicherheit ist der Betrieb eines Informationssicherheitsmanagement-Systems (ISMS). Insbesondere die laufende Adaption der Sicherheitsmaßnahmen an die immer wieder neuen Angriffsmethoden der Cyberkriminellen ist eine zentrale Aufgabe des ISMS.

Um die Datenbestände des Unternehmens zu schützen, verfolgt die ASFINAG eine „Defense in Depth“ Strategie. Der koordinierte Einsatz unterschiedlicher technischer und organisatorischer Sicherheitsmaßnahmen bildet ein komplexes und vielschichtiges Abwehrsystem, das für Angreifer schwieriger zu überwinden ist als eine einzige Barriere.

- Security Operation Center as a Service (SOCaaS)

Für die 7x24-Überwachung von sicherheitsrelevanten Ereignissen wurde mit Oktober 2022 ein externes Security Operation Center (SOC) in Betrieb genommen und in die Prozesse der ASFINAG integriert. Technisch werden die Informationen der IT-Systeme gesammelt, korreliert, automatisiert voranalysiert und bei Bedarf zusätzlich manuell analysiert und bewertet. Dadurch ist es möglich, anomales und unerwünschtes Verhalten von Accounts und Systemen festzustellen und darauf zu reagieren. Handelt es sich um den Verdacht eines Informationssicherheitsvorfalles, wird das ASFINAG-interne CSIRT (Computer Security Incident Response Team) alarmiert und dieses startet den dazugehörigen organisatorischen Prozess zur Bearbeitung. Der SOC-Dienstleister unterstützt bei einem Vorfall mit Expertise (Incident Response). Des Weiteren finden durch das SOC laufend proaktive Analysen zur globalen Cybercrime-Lage statt, welche maßgeschneidert für die ASFINAG bewertet werden (Threat Intelligence).

Für den Ablauf eines Informationssicherheitsvorfalles ist es wesentlich, auch intern Ressourcen für die Bearbeitung von Vorfällen bereit zu halten. Seit Juli 2022 leitet und unterstützt das ASFINAG-CSIRT im Anlassfall den Prozess für einen Informationssicherheitsvorfall von Beginn an. Das CSIRT ist Schnittstelle zum SOC-Partner und allen internen verantwortlichen Funktionen.

- Netz und Informationssicherheitsgesetz (NISG)

Im November 2019 ist an die ASFINAG der Bescheid ergangen, dass sie als „Betreiber wesentlicher Dienste“ gemäß NISG eingestuft wurde. Die wesentlichen Dienste bestehen im Betrieb der Verkehrssteuerungs- und Leitsysteme des Bundesstraßennetzes sowie dem Betrieb der Verkehrssteuerungs- und Leitsysteme in Tunneln nach dem Straßentunnel-Sicherheitsgesetz.

Damit verbunden ist die Verpflichtung, mindestens alle drei Jahre gegenüber der Behörde nachzuweisen, dass geeignete technische und organisatorische Sicherheitsvorkehrungen getroffen wurden. Dazu ist im Rahmen von Prüfungen durch eine qualifizierte Stelle („QUASTE“) eine Aufstellung vorhandener Sicherheitsvorkehrungen einschließlich aufgedeckter Sicherheitsmängel zu erstellen und an die Behörde zu übermitteln.

Der erste diesbezügliche Nachweis hatte bis November 2022 zu erfolgen.

Die geforderten Überprüfungen wurden im Laufe des vergangenen Jahres in der ASFINAG im Rahmen von vier Teilaudits zu den elf unterschiedlichen Teilbereichen der von der Behörde vorgeschriebenen Sicherheitsmaßnahmen mit einer qualifizierten Stelle durchgeführt und die Prüfergebnisse fristgerecht an die Behörde übermittelt.

Für die eingereichten Sicherheitsmaßnahmen zu fünf Teilbereichen der vorgeschriebenen Sicherheitsmaßnahmen liegt bereits eine positive Rückmeldung der Behörde vor.

- IT-Bedrohungen im Büroumfeld

Die Cyber-Sicherheitslage betreffend der IT-Bedrohungen im Büroumfeld ist unverändert. Die größte Bedrohung stellen weiterhin Angriffe von Cyberkriminellen auf Arbeitsstationen oder Zugänge von Mitarbeitenden dar. Um derartigen Angriffen entgegenzuwirken, wurden zahlreiche technische Maßnahmen auf verschiedenen Ebenen ergriffen, um sowohl die Übernahme von Endgeräten als auch die weitere Ausbreitung im Unternehmensnetzwerk zu unterbinden.

Da die unwissentliche Mitwirkung von Endbenutzern eine der Hauptursachen von IT-Sicherheitsvorfällen ist, wurde auch ein Schwerpunkt auf bewusstseinsbildende Maßnahmen gelegt, um die Mitarbeitenden der ASFINAG für diese Problematik zu sensibilisieren.

- Patch- und Schwachstellen-Management

Die wesentliche Bedrohung für die Sicherheit von IT-Systemen stellen bekannte Sicherheitslücken von Software dar. Um die dadurch entstehende potenzielle Angriffsfläche zu minimieren, ist die möglichst zeitnahe Beseitigung von bekannten Softwareschwachstellen zentraler Bestandteil des Sicherheitskonzeptes der ASFINAG. Dazu werden regelmäßig die für die Softwareprodukte veröffentlichten Sicherheitsupdates installiert (Patchmanagement). Der Erfolg und die Wirksamkeit dieser Maßnahmen werden mit Hilfe eines Schwachstellen-Managements überprüft. Dieses zeigt durch regelmäßige Prüfungen der IT-Systeme fehlende Sicherheitsupdates auf. Durch automatisierte Reports an die Verantwortlichen der IT-Systeme und den Zugriff in Echtzeit auf die Schwachstellendaten, konnte hier 2022 eine Verbesserung der Informationssicherheit durch Minimierung vorhandener Schwachstellen erzielt werden.

- Wiederkehrende Security Audits

Exponierte oder kritische IT-Systeme, vor allem wesentliche Dienste, werden zusätzlich in wiederkehrenden Audits von spezialisierten Sicherheitsunternehmen untersucht, um eventuell vorhandene Schwachstellen in der Konfiguration von IT-Systemen oder in Individualsoftware aufzudecken und in der Folge beheben zu können.

- Lieferengpässe

Eine der größten Herausforderungen in der IT stellen zurzeit - angesichts der weltweiten Chipknappheit - die Lieferzeiten dar. Diese wurden durch Corona-verursachte Stillstände bei Chipproduzenten und der durch die Pandemie entstandenen weltweiten Home-Office-Anforderungen hervorgerufen. Dies betrifft alle IT-Komponenten von der Netzwerkkomponente und Notebook bis hin zum Headset, welches im Unternehmen für die Kommunikation einen wesentlichen Bestandteil darstellt.

Im Jahr 2022 konnte durch bestehende Lagerkapazitäten bei diversen Auftragnehmern bzw. Verlängerungen im Bereich LifeCycle Management bis hin zum Kauf von gebrauchter Hardware entgegengewirkt werden. Für das Jahr 2023 wird die Situation angespannter, da auch Hersteller Wechsel nötig sein werden und dies zu einer Durchmischung in standardisierten Bereichen (wie z.B.: Netzwerk) führen wird und dadurch mit erhöhten Kosten zu rechnen ist.

3.2.6. Personal- und Fluktuationsrisiko

Die Gesamtluktuationsrate der ASFINAG ist sehr gering ausgeprägt. Durch leistungsorientierte Vergütungssysteme, attraktive Sozialleistungen und der Möglichkeit sich innerhalb des Unternehmens weiterzuentwickeln - sowohl innerhalb der eigenen Gesellschaften als auch gesellschaftsübergreifend - wird das Fluktuationsrisiko minimiert.

Zudem werden strategische Konzepte entwickelt und ausgerollt, um im Rahmen eines vorausschauenden Generationenmanagements die bevorstehenden pensionsbedingten Austritte der nächsten Jahre möglichst risikofrei zu managen. Im Zuge des Projekts „Attraktive Arbeitgeberin“ wurden zahlreiche Maßnahmen entwickelt und zu einem guten Teil bereits umgesetzt, um das Thema eines möglichen Fachkräfte- und Nachwuchsmangels zu adressieren.

3.2.7. Klimabezogene Risiken

Von zunehmender Relevanz – vor allem im langfristigen Bereich - sind auch für die ASFINAG Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel.

- So können beispielsweise Extremwetterereignisse Schäden an der Infrastruktur verursachen, die zu erhöhten Kosten für Sanierungen führen.
- Strengere ökologische Vergabekriterien könnten eine eingeschränkte Auswahl potenzieller Auftragnehmer und damit höhere Marktpreise zur Folge haben.
- Einnahmenseitig könnte eine CO₂-abhängige Anpassung der Mautmodelle zu einem Rückgang der Maut-Einnahmen oder der Fahrleistung führen, ebenso wie die Entwicklung alternativer Mobilitätsformen bzw. Verhaltensänderungen der Autobahn-Nutzenden.
- Neue Antriebstechnologien und der damit verbundene Bedarf an e-Ladeinfrastruktur, aber auch die Umstellung des ASFINAG-internen Fuhrparks, erfordern zusätzliche Investitionen in den Infrastrukturausbau im ASFINAG Netz. Zusätzlich könnte es zu erhöhten Erhaltungskosten der Infrastrukturanlagen (wie z. B. Ladestationen) kommen.
- Die Unsicherheit welche zukünftigen Technologien und Antriebsformen sich am Markt durchsetzen werden, stellt aufgrund möglicher Fehlinvestitionen in falsche Technologien, ein Risiko für Stranded Assets im Infrastrukturausbau dar.

Alle diese Risiken werden intensiv analysiert und entsprechende Strategien und Maßnahmen zur Bewältigung abgeleitet. Eine für den Unternehmensbestand wesentliche Auswirkung ist allerdings nicht erkennbar.

3.2.8. Risiken im Zusammenhang mit Stromausfällen

Die Risiken, die sich aus einem überregionalen und länger andauernden Netzausfall eines oder mehrerer Energieversorgungsunternehmen ergeben können, sind im Rahmen des ASFINAG Risikomanagementsystems ausführlich adressiert und es wurden zahlreiche Maßnahmen zur Bewältigung entwickelt und umgesetzt.

Um insbesondere den Betrieb der Tunnel und Verkehrsmanagementzentralen sowie der Rechenzentren (insbesondere zentrales Mautsystem) sicherzustellen, wurden unter anderem Notstromaggregate angeschafft, der Ausbau von eigener, erneuerbarer Energieerzeugung forciert, redundante Systeme bzw. Server installiert und detaillierte Handlungsanweisungen für Blackout-Szenarien unter Einbindung der Einsatzorganisationen ausgearbeitet.

4. Bericht über Forschung, Entwicklung und Innovation

Die Bereiche Forschung, Entwicklung und Innovation wurden im Jahr 2019 in eine Kernstrategie „Innovation“ der ASFINAG zusammengeführt. Im Jahr 2020 wurde ein gesellschaftsübergreifendes Kernteam gegründet. Dieses erarbeitete gemeinsam mit dem TOP Management die ASFINAG Innovationsstrategie. Mit den darin festgelegten Leitsätzen und Handlungsfeldern wurde auch im Jahr 2022 eine fokussierte Weiterentwicklung entlang der strategischen Ziele durchgeführt und dies ist heute die Basis dafür, die ASFINAG als einen innovativen Mobilitätsdienstleister zu positionieren.

Innovation betrifft jeden Bereich des Unternehmens. Überall gibt es Potenzial, Abläufe zu optimieren sowie neue Wege sichtbar und nutzbar zu machen. Derzeit werden über 200 spannende Forschungs- und Entwicklungsprojekte im Unternehmen durchgeführt. Als Beispiel können die ASFINAG Virtual Reality Anwendungen mit künstlicher Intelligenz, Lärmschutzwände mit vibroakustischen Materialien und die erste Verkehrszeichenbrücke aus Holz genannt werden.

Das Ziel ist klar: Es sollen nützliche Innovationen rasch auf die Straße gebracht werden, um das Service für die Kundinnen und Kunden, aber auch die Arbeitsabläufe der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter stetig zu verbessern. Um als Mobilitätspartner neuartige Lösungen auf die Straße zu bringen, eröffnet die ASFINAG auch immer mehr Felder der Zusammenarbeit mit externen Innovationspartnern. So wurde 2022 das „Testfeld Nachhaltigkeit“ geschaffen. Auf diesem werden zukünftig Innovationen strukturiert begleitet, evaluiert und kommuniziert. Als erster Pilot wurde eine bestehende Lärmschutzwand mit Photovoltaikfeldern ausgestattet. Die darin 7 umgesetzten Piloten wurden im Vorfeld durch eine Innovationschallenge ermittelt.

Auch die in den vergangenen Jahren bereits erfolgreich etablierte Kooperation im Forschungs- und Innovationsbereich mit BMK, ÖBB, den Bundesländern und weiteren Stakeholdern konnte dank des Engagements von vielen Mitarbeitenden weitergeführt werden und bietet neben interessanten gemeinsamen Projekten auch immer wieder die Möglichkeit, „über den Tellerrand zu blicken“ und neue Denkanstöße in die ASFINAG einzubringen. So führte die ASFINAG ihre erste internationale Startup Challenge mit dem Verbund und weiteren Industriepartnern durch. Am neuen zentralen ASFINAG Standort wurde der „Demoday“ abgehalten und live in über 40 Ländern gestreamt. Mit dabei waren über 180 Startups. Mit einigen hat die ASFINAG Folgeprojekte gestartet und montierte so im Sommer 2022 das erste innovative Windrad unter der Europabrücke.

Darüber hinaus konnte das Thema Innovation in der Beschaffung weiter gestärkt werden. Es wurde mit der IÖB (Plattform Innovationsfördernde Öffentliche Beschaffung) ein „Game Changer Treffen“ durchgeführt. Darauf folgten erfolgreiche Challenges und Workshops mit den Schwerpunkten Nachhaltigkeit und Digitalisierung.

Mit den neuesten Forschungsergebnissen wurde der ASFINAG Innovationsauftritt unter www.asfinag.at/innovation aktualisiert. Hier werden laufend abgeschlossene Projekte, durchgeführte Challenges und aktuelle Themen zu Diplomarbeiten veröffentlicht.

5. Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Gem. § 82 AktG ist das Management dafür verantwortlich, dass ein Rechnungswesen und ein Internes Kontrollsystem (IKS) geführt werden, die den Anforderungen des Unternehmens entsprechen. Im Berichtszeitraum wurde auf Basis eines etablierten umfassenden Risikomanagementsystems dieser Risikomanagementansatz verfolgt und der systematische Umgang mit Risiken gewährleistet.

Sowohl Risikomanagement als auch das Interne Kontrollsystem umfassen alle Gesellschaften der ASFINAG-Gruppe.

Die Beschreibung der wesentlichen Merkmale der Überwachung und Kontrolle des Internen Kontrollsystems (IKS) und Risikomanagementsystems (RMS) erfolgt in Anlehnung an das COSO-Rahmenwerk¹.

5.1. Kontrollumfeld

Im Berichtszeitraum dienten die Abteilung Rechnungswesen und Finanzierung sowie die Abteilung Konzerncontrolling sowie die Controlling-Einheiten in den Gesellschaften als betriebswirtschaftliches Kompetenzzentrum in der Unternehmensgruppe und gingen dabei nach den wirtschaftlichen Grundsätzen Wertorientierung und Ergebnissteuerung vor.

Den genannten Abteilungen oblag auch 2022 eine Regelungskompetenz zu allen Fragen des Controllings, Rechnungswesens und Risikomanagements zur Sicherstellung der Anwendung konzern einheitlicher methodischer Standards. Zur Unterstützung der operativen Umsetzung wurden Konzernrichtlinien, Handbücher, Leitfäden, Arbeitsanweisungen und Checklisten erstellt.

Die ASFINAG-Gruppe wird über das Konzernergebnis und daraus abgeleitete Kennzahlen gesteuert. Sie verfügt über eine detaillierte Kurz-, eine aggregierte Mittel- sowie eine zusammengefasste Langfristplanung. Ablauf, Prämissen, Detaillierung, Verantwortlichkeiten und Instrumente für die Planung werden jährlich mittels Planungshandbuch kommuniziert und mittels Planungskalender verfolgt.

Die Planung des laufenden Jahres (Erwartungsplan) wird quartalsweise aktualisiert und konsolidiert. Die Planbilanz, die Plan-Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Plan-Geldflussrechnung wird dem Aufsichtsrat präsentiert. Darüber hinaus werden dem Aufsichtsrat die Investitionen (insbesondere Bauprogramm) und die Auswirkungen auf den Schuldenstand zur Kenntnis gebracht. Die Planung des Folgegeschäftsjahres beginnt im Frühjahr mit der Aussendung der Prämissen und endet im August. Im Rahmen der Planung wird gleichzeitig eine Mittelfristplanung erstellt. Diese Planung ist gem. Artikel II § 10 ASFINAG Gesetz iVm § 10 ASFINAG Ermächtigungsgesetz 1997 und gem. Punkt IV Abs. 2 Fruchtgenussvertrag vom 25. Juli 1997 (in der Fassung vom 22. Mai 2014) dem Eigentümervertreter (BMK) vorzulegen. Eine Zustimmung zur Planung erfolgt durch das BMK im Einvernehmen mit dem Bundesministerium für Finanzen (BMF). Die Zustimmung des BMK zur Planung für 2023 wurde im November 2022 bereits erteilt.

¹ Das Committee of Sponsored Organisations (COSO) hat einen von der SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) anerkannten Standard für interne Kontrollen, das COSO-Modell erstellt, das zur Beschreibung des Internen Kontrollsystems (IKS) im Lagebericht von Austrian Financial Reporting and Auditing Committee (AFRAC) empfohlen wird.

Die Finanzbuchhaltung wird in SAP abgebildet. Die Bewirtschaftung des Anlagevermögens erfolgt in einem weitestgehend automatisierten Ablauf. Die Zugänge im Anlagevermögen erfolgen im Wesentlichen über SAP „Investitionsmaßnahmen“ (PSP-Elemente). Die Anlageninventarisierung und Abgangsmeldungen obliegen dezentral den Fachbereichen bzw. Inventarverantwortlichen, deren Aufgaben in einer entsprechenden Arbeitsanweisung festgelegt sind.

Die Verbuchung der Kontobewegungen erfolgt grundsätzlich tagesaktuell. Kreditoren-Zahlungslisten aller in SAP geführten Gesellschaften werden zweimal wöchentlich erstellt, geprüft und einer Überweisung zugeführt. Zur Optimierung des Liquiditätsmanagements sind Cash-Pooling und das Handbuch für den Zahlungsverkehr wirksame Instrumente.

Das Rechnungswesen ist für die Prüfung, Erfassung und Zahlungsvorbereitung aller Eingangsrechnungen zuständig. In der Kreditorenbuchhaltung werden Rechnungen, Zahlungsaufträge diverser Bereiche und Anzahlungsanforderungen erfasst. Auf die Kontrolle der gesetzlichen Erfordernisse, der umsatz- und körperschaftsteuerlichen Tatbestände und der internen Unterschriftenregelung wird in diesem Arbeitsbereich besonderer Wert gelegt. Ein elektronischer Rechnungsworkflow ist für alle ASFINAG-Gesellschaften im Einsatz, der diese Intention noch besser unterstützt.

Die Kundenabrechnung erfolgt über ein eigenes SAP-Mautsystem bzw. im Bereich der Liegenschaften über das Modul SAP-RE-FX (Flexible Real Estate Management) mit einer Schnittstelle zum Core-SAP. Hier werden automatisiert die relevanten Buchungen bewerkstelligt bzw. die Salden in das Core-SAP übernommen. In kleiner Anzahl werden im SAP-SD (Sales & Distribution) auch weitere Geschäftsfälle (z.B. Verrechnung von Versicherungsschäden und Verrechnung von Kostenbeteiligungen) fakturiert. Die Abbildung der finanziellen Schulden ebenso wie die Berechnung der finanziellen Risikokennziffern erfolgt über ein eigenes SAP Treasury Modul. Im Bereich Zahlungsverkehr wird das SAP Modul Bank Communication Manager (BCM) verwendet.

Die Bilanzierung der Konzerngesellschaft nach UGB und IFRS wird im Rechnungswesen in Abstimmung mit dem Konzerncontrolling ausgeführt.

Die Archivierung der Originalbelege erfolgt in einem Dokumentenmanagementsystem (DMS) mit einer Schnittstelle ins SAP. Weiters ist ein allgemeines Dokumentenmanagementsystem für Verträge und sonstige wichtige Unterlagen eingerichtet.

Im Bereich der Finanzierung ist die Einhaltung einer Treasury-Richtlinie maßgeblich, was laufend auch von einem Treasury-Gremium überwacht wird. In der Richtlinie sind Grundsätze und Ziele des Risikomanagements im Finanzierungsbereich erfasst. Es wird die Risikopolitik betreffend Umgang mit Marktrisiken (Zinsen, Preise, Wechselkurse), Liquiditätsrisiko und Kontrahentenrisiko sowie das diesbezügliche Limitwesen und die Erfolgsbewertung geregelt. Darüber hinaus sind Berichts- und Zustimmungspflichten in Richtung des Aufsichtsrates hinsichtlich der Finanzierungstätigkeit auch in den Geschäftsordnungen definiert. Die Sicherstellung der Ordnungsmäßigkeit des operativen Liquiditätsmanagements ist auch durch ein Handbuch zum Zahlungsverkehr gewährleistet.

Die ordnungsgemäße Abwicklung der durch die ASFINAG bezogenen Leistungen ist durch eine Vielzahl von Prozessen und Prozessschritten mit hinterlegten Kontrollen definiert. Dies reicht von klar geregelten Beschaffungsprozessen (insbesondere öffentliches Vergaberecht) über ein laufendes Management mit Hilfe von Controlling-/Projektcontrolling, örtlicher Bauaufsicht, begleitender Kontrolle bei größeren Projekten, institutionalisierten Lenkungsausschüssen, definierten Anti-Claiming-Prozessen usw. bis hin zu Berechtigungen, Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten hinsichtlich der Rechnungsprüfung, die in einer für alle verbindlichen Unterschriftenregelung münden. Ein hohes Augenmerk liegt hier naturgemäß auf den Bauleistungen, da diese betreffend ihrer Dimension und somit auch hinsichtlich des Risikos am wichtigsten sind. Dem wird mit klar geregelten Genehmigungskompetenzen des Aufsichtsrates im Baubereich Rechnung getragen.

Insgesamt liegt in der ASFINAG ein ausgeprägtes Regelungssystem vor, um Strukturen, Rollen, Funktionen und Prozesse klar festzulegen. Bestandteile sind im Wesentlichen Richtlinien, Handbücher, Leitfäden und Arbeitsanweisungen. Sämtliche Abteilungen sorgen mit Unterstützung des Qualitätsmanagements dafür, dass die Regelungen durch einen kontinuierlichen Verbesserungsprozess aktuell sind und auf das notwendige Ausmaß beschränkt bleiben.

5.2. Risikobeurteilung

Die wesentliche Aufgabe eines Risikomanagementsystems liegt in der frühzeitigen Erkennung möglicher Risiken und der Planung bzw. Veranlassung jener Maßnahmen, die negative Entwicklungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens hintanhaltend oder zumindest begrenzen. Zentraler Bestandteil des Risikomanagementsystems ist ein Berichtssystem, mit dem die gesamtwirtschaftliche Entwicklung analysiert und deren voraussichtliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens bestimmt wird.

Das Berichtswesen der ASFINAG gliedert sich in zwei wesentliche Teile: eine Risikobewertung auf Unternehmens- bzw. Abteilungsebene und eine fokussierte Managementinformation. In halbjährlich stattfindenden Gesprächen wird mit jeder Geschäftsführung bzw. Abteilungsleitung das Risikopotenzial der jeweiligen Organisationseinheit behandelt und gegebenenfalls grafisch, in Form einer Risk Map, festgehalten.

Die Abstimmung der jeweiligen prioritären TOP-Risiken für das Gesamtunternehmen erfolgt im Rahmen eines Risiko-Komitees. Teilnehmende sind der Vorstand, alle Geschäftsführer:innen sowie die mit Compliance und Risikomanagement beauftragten Mitarbeitenden. Die Basis für die Abstimmung in diesem Komitee bildet ein ausführlicher Risiko-Bericht, in dem die identifizierten TOP-Risiken des Gesamtunternehmens sowie wesentliche Veränderungen in der Risikolandschaft im Detail dargestellt sind. Eine zusammenfassende Übersicht darüber wird dem Aufsichtsrat im Rahmen der Prüfungsausschüsse berichtet.

Weiters finden auf Unternehmens- bzw. Abteilungsebene eine Vielzahl an Risikomanagementaktivitäten statt. Beispielsweise verfügt das Treasury über IT-gestützte Risikomanagementtools und eine standardisierte Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsgremien und für alle großen Bauprojekte findet eine explizite Risikoanalyse statt. Eine Risikobewertung ist außerdem auch Bestandteil jedes Revisionsberichtes.

Folgende Top-Risiken wurden unter Berücksichtigung von Schadenspotential und Eintrittswahrscheinlichkeit im Risiko-Komitee vom Oktober 2022 als maßgeblich – aber keinesfalls bestandsgefährdend - identifiziert:

- Verschlechterung der Bonität

Ein Downgrading der Republik Österreich als Garantiegeber für die ASFINAG oder ein Entfall der Staatsgarantie würde höhere Risikoaufschläge für Verbindlichkeiten der ASFINAG und damit erhebliche Mehrkosten nach sich ziehen.

- Exogene Einflüsse auf die Mauteinnahmen

Die ASFINAG ist nutzerfinanziert, d.h. sie finanziert sich zum Großteil aus den Mauteinnahmen. Konjunkturelle Schwankungen, aber auch Folgewirkungen aus der Pandemiebekämpfung (Lockdown) bzw. dem Ukrainekrieg können zu einer Veränderung der Fahrleistung und damit zu Erlöseinbußen für die ASFINAG führen. Weiters können verkehrspolitische Steuerungseffekte oder Zinssatzschwankungen Einfluss auf die Einnahmenseite der ASFINAG haben.

- Verzögerungen bzw. Probleme bei Genehmigungsverfahren und Projektabwicklung

Die ASFINAG wickelt Planungs- und Bauprojekte am hochrangigen Straßennetz ab. Probleme bei den Bewilligungsverfahren sowie im Zuge der Projektabwicklung können zu Mehrkosten in den Projekten und zu Verzögerungen hinsichtlich der Fertigstellungstermine führen.

- Externe Bedrohungen

Zu den externen Bedrohungen zählen unter anderem Pandemien, Terroranschläge, Geiselnahmen, Amokläufe, Sabotageakte, Bombendrohungen, Cyberkriminalität oder Blackouts. Diese Bedrohungen können zu unmittelbaren Schäden an der Infrastruktur führen, aber auch Streckensperrungen, Einbußen bei den Mauterlösen sowie eingeschränkte Personalressourcen nach sich ziehen.

Zu allen Risiken liegen im Risikomanagementsystem der ASFINAG (ARIMAS) detaillierte Beschreibungen hinsichtlich möglicher Auswirkungen und Eintrittswahrscheinlichkeiten, aktueller Aktivitäten sowie Handlungsmöglichkeiten und geplanter Maßnahmen vor.

Die ASFINAG versteht sich grundsätzlich als ein risikoaverses Unternehmen, wobei ein aktiver Umgang mit den identifizierten Risiken gepflegt wird. So werden auch neu identifizierte Risiken, wie bspw. die gegenwärtige Energiekrise und die damit im Zusammenhang stehenden Preissteigerungen, aufgegriffen und in einer detaillierten Analyse die Auswirkungen für die ASFINAG erhoben und Maßnahmen zur Risikominimierung festgelegt.

Risikoinformationen stellen im Unternehmen eine wesentliche Entscheidungsgrundlage für das Management dar. Die Risikobeurteilung ist auch eine der Grundlagen für das Interne Kontrollsystem, dessen operativer Fokus auf organisatorischen Richtlinien und Regelungen, Kontrollmechanismen und einer definierten Prozessverantwortung liegt.

Im Zusammenhang damit werden daher unterstützt und gesichert:

- die ordnungsgemäße Geschäftsführung
- die Einhaltung der Geschäftspolitik
- die Einhaltung gesetzlicher und sonstiger rechtlicher Grundlagen (Compliance)
- die Einhaltung vorgegebener Ziele
- die Vermögenswerte der Organisation

Die ASFINAG versteht einen offenen Umgang mit Risiken als wesentlichen Erfolgsfaktor. Die Dokumentation der Risiken sowie der ergriffenen Maßnahmen sind Grundlage für ein weiterführendes Wissensmanagement. Auf eine Verzahnung mit der internen Revision, Compliance und Qualitätsmanagement wird über gegenseitig abgestimmte Auditpläne und den Austausch risikorelevanter Ergebnisse großer Wert gelegt.

5.3. Kontrollmaßnahmen

Unterstützt wird das Risikomanagementsystem durch ein System der internen Kontrolle, das durch die allgemeinen Grundsätze des Vier-Augen-Prinzips, der Funktionstrennung und der Vorgabe von Richtlinien für bestimmte Maßnahmen gekennzeichnet ist.

Der Vorstand nimmt hier eine wesentliche Kontrollfunktion wahr, einerseits als Auftraggeber der internen Revision aber insbesondere auch durch die Initiierung von Maßnahmen, die aus der beschriebenen regelmäßigen Berichtserstattung abgeleitet werden.

Damit das Interne Kontrollsystem (IKS) regelmäßig auf seine Angemessenheit evaluiert werden kann und damit überwachbar wird, dass regelmäßige Kontrollaktivitäten nachweislich erbracht werden, sind die Ist-Prozesse mit den Prozessablaufdiagrammen mittels der Software „Adonis“ auf einer Prozesslandkarte zur Verfügung gestellt. Weiters ist dies durch Freigabe- und Kontrollschritte angereichert.

Im Rahmen des Prozessmanagements werden regelmäßig alle Prozessverantwortlichen zur Überprüfung und Aktualisierung ihrer Prozesse aufgefordert. Die Kontrollschritte sind definiert und die Art der Dokumentation festgelegt. Es finden laufend Reviews zur Sicherstellung der Aktualität und Angemessenheit der Prozesse statt. Bei Bedarf werden die Prozesse oder die darauf basierenden Abläufe angepasst. Weiters werden die Prozesse laufend vom Qualitätsmanagement (QM) auditiert und dementsprechend auf ihre Zweckmäßigkeit bzw. Einhaltung überprüft.

Darüber hinaus sichert die interne Revision eine fortlaufende Überprüfung in Teilbereichen im Rahmen ihrer Prüfungsaufträge - das IKS ist ein wesentliches Prüfobjekt in nahezu jeder Prüfung. Es werden auch explizite IKS-Prüfungen durchgeführt. Dies geschieht - insbesondere im Bereich der rechnungslegungsrelevanten Prozesse - regelmäßig durch Hinzuziehung externer Fachleute, um hier ein höchstmögliches Maß an Qualität zu erreichen. Auf Basis der Ergebnisse werden Maßnahmen vereinbart, deren Umsetzung von der internen Revision entsprechend überwacht und damit letztendlich sichergestellt werden.

Wesentliche Elemente zur Risikosteuerung und Kontrolle in der Rechnungslegung sind die klare Zuordnung von Verantwortlichkeiten und Kontrollen bei der Abschlusserstellung, transparente Vorgaben mittels Richtlinien, Handbüchern, Leitfäden, Arbeitsanweisungen und Checklisten zur Bilanzierung und Abschlusserstellung und angemessene Zugriffsregelungen in den abschlussrelevanten EDV-Systemen. Das Vier-Augen-Prinzip und die Funktionstrennung sind auch bei den Rechnungslegungsprozessen wichtige Kontrollprinzipien.

5.4. Information und Kommunikation

Seitens des Controllings ergehen Monats- und Quartalsberichte an die Geschäftsführung der Gesellschaften, sowie konsolidiert an den Vorstand. Die Berichte enthalten die Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS auf Basis Year to Date (YtD) im Vergleich zum Plan. Zusätzlich erfolgt ein Vergleich auf Jahressicht zwischen dem genehmigten Plan und dem Vorjahr zur quartalsweise erstellten Erwartungsplanung, ergänzt um Kennzahlen und ein Management Summary.

Das Ergebnis der Erwartungsplanungen wird auf Gesellschaftsebene im Rahmen von eigenen Terminen zwischen der Geschäftsführung der Gesellschaften, dem Vorstand und Controlling besprochen. Aufgrund der hohen Bedeutung des Bauprogramms werden die Ergebnisse der Erwartungsplanung darüber hinaus noch gesondert zwischen der Geschäftsführung der betroffenen Gesellschaften, Bereichsverantwortlichen, dem Vorstand sowie Controlling und der Holding-Abteilung Konzernsteuerung abgestimmt.

Auf Konzernebene wird die Erwartungsplanung dem Aufsichtsrat jeweils in der nächstfolgenden Sitzung zur Kenntnis gebracht. Im Berichtswesen an den Aufsichtsrat sind neben dem kaufmännischen Standardberichtswesen Statusberichte aller wesentlichen Unternehmensbereiche enthalten. Die finanziell gewichtigen Themen wie Finanzierung und Bauprogramm sind in einer standardisierten

Form einem Monitoring durch den Aufsichtsrat unterzogen. Zusätzlich sind durch die Geschäftsordnungen insbesondere in diesen Bereichen Zustimmungs- und Berichtspflichten definiert.

Das Finanzmanagement berichtet über Liquidität und Finanzverbindlichkeiten, über die Rahmenbedingungen auf den Kapitalmärkten, über Veranlagungsperformance sowie über die finanziellen Risiko-Kennziffern.

5.5. Überwachung

Die interne Revision, organisatorisch als Abteilung direkt dem Vorstand unterstellt, überwacht die Betriebs- und Geschäftsprozesse sowie das Interne Kontrollsystem. Die Prüfungen erfolgen nach einem vom Vorstand verabschiedeten Revisionsprogramm, ergänzt um Kurz- und Sonderprüfungen. In den Revisionsberichten werden Maßnahmen formuliert, die nach Umsetzungsbeauftragung durch den Vorstand einem Follow-Up unterzogen werden.

Besonderer Fokus der internen Revision ist die Sicherstellung aller betrieblicher Abläufe im Einklang mit den konzernweiten Richtlinien und Regelungen, aber auch mit den Satzungen oder den Gesellschaftsverträgen der einzelnen Gesellschaften sowie mit den geltenden Gesetzen. Darüber hinaus werden die Thematiken der Aufgaben- und der Funktionstrennung sowie die Einhaltung des Vier-Augen-Prinzips begutachtet. Die interne Revision überprüft speziell auch beim Einsatz von Informationstechnologien, ob entsprechende Berechtigungssysteme oder zusätzliche Kontrollen in dokumentierter Form vorliegen.

Mit Abschluss des Berichtsjahres waren die wesentlichen rechnungslegungsbezogenen Prozesse geprüft und es wurden keine Risiken festgestellt, denen nicht in adäquater Art und Weise begegnet wird. Bei festgestelltem Änderungsbedarf wurden die vereinbarten Maßnahmen umgesetzt bzw. ist die Umsetzung definiert und in Planung.

Die Prüfungstätigkeit der internen Revision erfolgt unabhängig nach internationalen Standards für die berufliche Praxis und unter Wahrung der Rechtschaffenheit, Objektivität, Vertraulichkeit und Fachkompetenz.

Wien, am 13. April 2023

Der Vorstand

Dr. Josef Fiala e.h.

Mag. Hartwig Hufnagl e.h.

KONZERNABSCHLUSS 2022

Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs-Aktiengesellschaft



Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Austro Tower
Schnirchgasse 17
1030 Wien
Österreich

T +43 50108-10000
F +43 50108-10020
info@asfinag.at
asfinag.at

UID: ATU 43143200, IBAN AT88600000090013306, BIC BAWAATWW
Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, FN 92191 a
Rechtsform Aktiengesellschaft, Sitz Wien
TÜV-Süd Zertifikat Nr. Q1531134, Zertifiziert nach ISO 9001:2015

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Konzernabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft, Wien, und ihrer Tochterunternehmen (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2022, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Entwicklung des Konzerneigenkapitals und des Konzern-Cashflow-Statements 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 31. Dezember 2022 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) und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB.

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.

Folgende Sachverhalte waren am bedeutsamsten für unsere Prüfung:

1. Die Abgrenzung von fruchtgenussrechterhöhenden Maßnahmen, aktivierungspflichtigen Investitionen und sofort aufwandswirksamen Instandhaltungsmaßnahmen
2. Der Ansatz und die Bewertung der Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen

1. Abgrenzung von fruchtgenussrechterhöhenden Maßnahmen, aktivierungspflichtigen Investitionen und sofort aufwandswirksamen Instandhaltungsmaßnahmen

Sachverhalt und Problemstellung

Die ASFINAG tätigt für den Ausbau und Erhalt des Straßennetzes und damit zusammenhängender Anlagen jährlich Ausgaben in Höhe von mehr als 1 Mrd. Euro. Diese Ausgaben müssen entsprechend ihrer Art entweder dem nicht abnutzbaren Fruchtgenussrecht, dem abnutzbaren Sachanlagevermögen oder den sofort aufwandswirksamen Instandhaltungskosten zugeordnet werden.

Im Konzernabschluss sind ein von der Republik Österreich eingeräumtes Fruchtgenussrecht in Höhe von rund 15.969,3 Mio. EUR sowie Anzahlungen für das Fruchtgenussrecht in Höhe von rund 1.376,1 Mio. EUR ausgewiesen. Zum Fruchtgenuss werden jene Maßnahmen (Neubau und Erweiterungen) gerechnet, die zu einer Vermehrung der Verkehrsfläche (Vermehrung befahrbarer Fläche inklusive der dazugehörigen Straßenausrüstung und Grundeinlöse) und dadurch zu Mehrverkehr und höheren Mauteinnahmen führen. Ebenso fruchtgenusserhöhend sind bauliche Maßnahmen im Bereich der Straße inklusive technischer Ausrüstung. Das Fruchtgenussrecht unterliegt keiner planmäßigen Abschreibung. Aktivierungspflichtige Maßnahmen in Anlagen, die sich im Eigentum der ASFINAG befinden, werden hingegen über die planmäßige Nutzungsdauer abgeschrieben und damit über mehrere Jahre verteilt aufwandswirksam. Kosten für laufende Instandhaltungsmaßnahmen werden im Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand erfasst.

Insbesondere bei größeren Bau- und Sanierungsprojekten besteht das Risiko einer fehlerhaften Abgrenzung von nicht abnutzbaren fruchtgenussrechterhöhenden Maßnahmen, planmäßig abzuschreibenden aktivierungspflichtigen Investitionen und sofort aufwandswirksamen Instandhaltungsmaßnahmen. Fehlerhafte Abgrenzungen können erhebliche Auswirkungen auf das Jahresergebnis der Berichtsperiode sowie zukünftiger Abschlüsse haben. Wir haben daher diesen Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt bestimmt.

Die Angaben zu den Bilanzierungsgrundsätzen und Informationen zu den im Geschäftsjahr fruchtgenussrechterhöhend aktivierten Beträgen sowie zu den Investitionen in das Anlagevermögen sind im Konzernanhang unter Punkt 16 - Immaterielle Vermögenswerte (außer Firmenwert) und Punkt 18 – Sachanlagen enthalten.

Prüferisches Vorgehen

Im Rahmen unserer Prüfungstätigkeit haben wir ein Verständnis über die relevanten Prozesse und internen Kontrollen zur bilanziellen Kategorisierung von Bau- und Sanierungsmaßnahmen erlangt und die Ausgestaltung und Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen in Zusammenhang mit der Anlage von Projektstrukturplan-Elementen insbesondere hinsichtlich der Vergabe des Merkmals betreffend die Klassifizierung von Baumaßnahmen (Einteilung der Maßnahmen in Fruchtgenuss-, Investitions-, Sanierungs- und Aufwandsprojekte) und deren Übereinstimmung mit den maßgeblichen Rechnungslegungsvorschriften und internen Bilanzierungsrichtlinien stichprobenweise überprüft. Die Auswahl einer Stichprobe erfolgte anhand risikoorientierter Kriterien unter Berücksichtigung von im Geschäftsjahr vorgenommenen Aktivierungen (Fruchtgenuss- und Investitionsprojekte) sowie angefallenen Aufwendungen (Sanierungs- und Aufwandsprojekte). Darauf aufbauend haben wir aussagebezogene Prüfungshandlungen festgelegt, die wir auf eine ausgewählte Stichprobe von Baumaßnahmen angewandt haben. Die Prüfungshandlungen umfassten insbesondere die Durchsicht der Beschreibungen der Baumaßnahmen, den Abgleich mit der internen Bilanzierungsrichtlinie und daraus abgeleitet die Würdigung der getroffenen Bilanzierungsentscheidungen.

2. Ansatz und die Bewertung der Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen

Sachverhalt und Problemstellung

Für den zwischen der Republik Österreich und der ASFINAG abgeschlossenen Fruchtgenussrechtsvertrag werden die Regelungen des IFRIC 12 (Dienstleistungskonzessionsvereinbarungen) angewendet. Der Fruchtgenussrechtsvertrag regelt u.a. die Verpflichtung der ASFINAG, das von der Vereinbarung umfasste Straßennetz zu erhalten. Gemäß IFRIC 12.21 sind vertragliche Verpflichtungen einen gewissen Grad der Gebrauchstauglichkeit der Infrastruktureinrichtung aufrecht zu erhalten, entsprechend IAS 37 anzusetzen und zu bewerten. Für jene bereits entstandenen Schäden, die unter Berücksichtigung der nächstmöglichen Kündigungsmöglichkeit durch die ASFINAG (Zeitpunkt der ehestmöglichen Vertragsbeendigung per 30.06.2023) behoben werden müssen, wurde eine aufwandswirksame Rückstellung für künftige Erhaltungsverpflichtungen in Höhe von rd. 305,6 Mio. EUR gebildet. Die Höhe der Rückstellung basiert auf Annahmen und Schätzungen bezüglich der erforderlichen Kosten sowie des zeitlichen Anfalls der Erhaltungsarbeiten. Für den Abschluss besteht einerseits das Risiko fehlender oder nicht ausreichend angesetzter Rückstellungen, andererseits können die zugrunde gelegten Kostenschätzungen auch zu hoch ausfallen und somit insgesamt zu einer unangemessenen Bewertung führen. Wir haben daher die Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt bestimmt.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu dieser Rückstellung sind im Konzernanhang unter Punkt 22 - Rückstellungen enthalten.

Prüferisches Vorgehen

Im Zuge unserer Prüfung haben wir ein Verständnis über die relevanten Prozesse und internen Kontrollen zur Ermittlung und Bewertung anstehender Sanierungsprojekte erlangt und die Ausgestaltung und Wirksamkeit ausgewählter interner Kontrollen in Zusammenhang mit der Anlage von Projektstrukturplan-Elementen insbesondere hinsichtlich der Vergabe des Merkmals betreffend die Klassifizierung von Sanierungsmaßnahmen stichprobenweise überprüft. Wir haben die in das Bewertungsmodell einfließenden Parameter sowie die darin enthaltenen und von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Ermessensentscheidungen gewürdigt. Die Prüfungshandlungen umfassten vor allem die Abstimmung der geplanten Sanierungsmaßnahmen mit dem vorliegenden Bauprogramm, die Befragung von Verantwortlichen zur Plausibilität von getroffenen Schätzungen und Annahmen in Zusammenhang mit vorgenommenen Anpassungen, die Beurteilung der Planungsgenauigkeit durch Vergleich der eingetretenen Ergebnisse mit den Schätzungen in den Vorjahren sowie das Nachvollziehen des angewendeten Berechnungsmodells.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht und im Nachhaltigkeitsbericht (gesonderter konsolidierter nichtfinanzieller Bericht). Den Nachhaltigkeitsbericht haben wir bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erhalten, der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach diesem Datum zur Verfügung gestellt werden.

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss erstreckt sich nicht auf die 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 oben angeführten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob sie wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der Arbeiten, die wir zu den bis zum Datum dieses 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 und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB 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 24. Mai 2022 als Abschlussprüfer für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewählt und am 13. Juli 2022 vom Aufsichtsrat mit der Durchführung der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem am 31. Dezember 2020 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

13. April 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gerhard Marterbauer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Mag. Michael Horntrich
Wirtschaftsprüfer

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. Es wird darauf hingewiesen, dass der in unserem Prüfungsbericht enthaltene Bestätigungsvermerk mit einer qualifiziert elektronischen Signatur versehen wurde und der in diesem Urkundenexemplar enthaltene Bestätigungsvermerk nur deswegen nochmals qualifiziert elektronisch signiert wurde, um eine Überprüfung der Signatur zu ermöglichen.

KONZERN GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022

(in EUR)	Notes	2022	2021
Umsatzerlöse	8.	2.930.619.596,27	2.793.242.692,02
sonstige Erträge	9.	131.398.631,30	93.023.818,08
aktivierte Eigenleistungen		4.908.998,74	5.980.260,82
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	10.	-1.200.641.833,80	-1.126.574.127,08
Personalaufwand	11.	-234.448.012,78	-224.173.896,25
sonstige Aufwendungen	12.	-206.978.938,19	-188.049.063,47
Ergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen (EBITDA)		1.424.858.441,54	1.353.449.684,12
Ab- und Zuschreibungen, Wertminderung auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	13.,16.,19.	-93.110.974,74	-165.429.548,93
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		1.331.747.466,80	1.188.020.135,19
Finanzergebnis	14.	-191.005.713,88	-181.406.833,28
Zinsaufwand	14.	-195.539.258,24	-191.448.977,89
sonstige Finanzaufwendungen	14.	-34.144.268,13	-12.472.330,22
Zinsertrag	14.	7.568.056,84	7.868.738,00
sonstige Finanzerträge	14.	31.378.303,19	14.709.167,51
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierter Unternehmen		-268.547,54	-63.430,68
Ergebnis vor Steuern (EBT)		1.140.741.752,92	1.006.613.301,91
Ertragsteuern	15.	-290.232.868,46	-251.630.861,35
KONZERNERGEBNIS		850.508.884,46	754.982.440,56
Davon entfallen auf:			
Eigentümer der Muttergesellschaft		850.508.884,46	754.982.440,56
nicht beherrschende Anteile		0,00	0,00

KONZERNGESAMTERGEBISRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022

(in EUR)	Notes	2022	2021
KONZERNERGEBNIS		850.508.884,46	754.982.440,56
Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	21.	3.415.417,56	-2.340.126,03
darauf entfallende latente Steuern	30.	-929.182,45	585.031,51
sonst. Ergebnis (nach Ertragsteuern), das in Folgeperioden nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert wird		2.486.235,11	-1.755.094,52
GESAMTERGEBNIS		852.995.119,57	753.227.346,04
Davon entfallen auf:			
Eigentümer der Muttergesellschaft		852.995.119,57	753.227.346,04
nicht beherrschende Anteile		0,00	0,00

KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2022

(in EUR)	Notes	2022	2021
VERMÖGENSWERTE			
Immaterielle Vermögenswerte	16., 17.	17.592.967.808,78	17.181.478.400,85
Sachanlagen	18., 19.	642.165.193,91	636.564.692,11
als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	20.	15.922.806,29	16.173.684,73
nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	5.	911.545,92	842.353,46
übrige Vermögenswerte	24.	84.674.136,22	119.881.763,62
aktive latente Steuern	15.	60.433.710,21	55.588.549,94
langfristige Vermögenswerte		18.397.075.201,33	18.010.529.444,71
Vorräte	25.	20.219.281,87	17.797.503,69
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23., 31.	266.582.630,29	242.659.444,23
übrige Vermögenswerte	24.	96.348.155,52	149.456.594,49
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	29.	101.954.136,45	147.061.999,92
kurzfristige Vermögenswerte		485.104.204,13	556.975.542,33
SUMME VERMÖGENSWERTE		18.882.179.405,46	18.567.504.987,04
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN			
Grundkapital	30.	392.433.304,51	392.433.304,51
Kapitalrücklagen		69.915.790,07	69.915.790,07
Gewinnrücklagen		6.318.012,97	6.318.012,97
Kumulierte Konzernergebnisse		7.846.469.918,52	7.193.474.798,95
auf Eigentümer der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital		8.315.137.026,07	7.662.141.906,50
Nicht beherrschende Anteile		4.700.000,00	4.700.000,00
Eigenkapital		8.319.837.026,07	7.666.841.906,50
finanzielle Schulden	28.	9.266.243.550,33	8.713.604.598,03
Rückstellungen für Verpflichtungen ggü. Beschäftigten	21.	38.305.807,00	45.470.096,00
Rückstellungen	22.	36.307.684,76	32.505.490,38
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.	16.550.376,34	20.844.784,06
Vertragsverbindlichkeiten	8.	96.430.316,52	10.160.157,30
übrige Schulden	27.	806.314,50	570.047,60
langfristige Schulden		9.454.644.049,45	8.823.155.173,37
finanzielle Schulden	28.	102.530.791,37	1.099.403.209,46
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.	402.940.098,39	412.061.293,29
Vertragsverbindlichkeiten	8.	141.056.725,40	139.252.520,00
Übrige Schulden	27.	121.408.482,36	138.023.873,12
Ertragsteuerschulden	15.	26.512.598,57	27.448.644,04
Rückstellungen	22.	313.249.633,85	261.318.367,26
kurzfristige Schulden		1.107.698.329,94	2.077.507.907,17
SUMME EIGENKAPITAL UND SCHULDEN		18.882.179.405,46	18.567.504.987,04

KONZERN-CASHFLOW-STATEMENT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022

(in EUR)

	Notes	2022	2021
Ergebnis vor Steuern		1.140.741.752,92	1.006.613.301,91
Gewinn/Verlust aus Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien		-912.626,57	3.943.645,36
Ab-/Zuschreibungen, Wertminderung auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	13., 16., 19.	93.110.974,74	165.429.548,93
Zinsaufwand	14.	195.539.258,24	191.448.977,89
Zinsertrag	14.	-7.568.056,84	-7.868.738,00
gezahlte Zinsen operativer Cashflow		-305.763,54	-276.052,31
erhaltene Zinsen operativer Cashflow		210.986,56	31.687,80
sonstige unbare Finanzaufwendungen/-erträge	14.	3.018.807,48	-2.192.011,61
sonstige bare Finanzaufwendungen/-erträge	14.	-15.705,00	18.605,00
Veränderung Nettoumlaufvermögen	23. bis 27.	121.206.325,97	-12.109.769,60
Veränderung Rückstellungen	21., 22.	51.055.823,50	18.341.877,81
Cashflow aus der laufenden Tätigkeit		1.596.081.777,46	1.363.381.070,18
gezahlte Ertragsteuern		-296.943.256,65	-284.744.594,33
Cashflow aus der operativen Tätigkeit		1.299.138.520,81	1.078.636.475,85
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien		3.507.749,97	3.129.604,36
erhaltene Dividenden aus Finanzinvestitionen		75.811,21	80.000,00
gezahlte Zinsen aus Investitionstätigkeit		0,00	-711.751,27
erhaltene Zinsen aus Investitionstätigkeit		214.274,39	153.863,63
Auszahlungen für den Erwerb des Fruchtgenussrechts		-438.548.601,32	-412.006.873,27
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten (ausg. Fruchtgenussrecht) und Sachanlagen		-84.611.743,51	-84.903.831,89
Auszahlungen aus dem Erwerb von Anteilen, Kapitalerhöhungen von assoziierten Unternehmen und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien		-340.217,39	-361.124,85
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-519.702.726,65	-494.620.113,29
Einzahlungen aus der Aufnahme von finanziellen Schulden	32.	595.682.496,28	498.705.035,28
gezahlte Dividenden	30.	-215.000.000,00	-275.000.000,00
gezahlte Zinsen aus Finanzierungstätigkeit		-186.057.306,22	-197.239.080,13
erhaltene Zinsen aus Finanzierungstätigkeit		7.219.432,56	7.484.505,62
Auszahlungen aus der Tilgung von finanziellen Schulden	32.	-1.026.388.280,25	-774.429.397,52
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-824.543.657,63	-740.478.936,75
Zahlungsmittel u. Zahlungsmitteläquivalente per 01.01.		147.061.999,92	303.524.574,11
Cashflow aus operativer Tätigkeit		1.299.138.520,81	1.078.636.475,85
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-519.702.726,65	-494.620.113,29
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-824.543.657,63	-740.478.936,75
Zahlungsmittel u. Zahlungsmitteläquivalente per 31.12.		101.954.136,45	147.061.999,92

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2022, Beilage IV

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022

	Notes	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Rücklage der Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	Gewinnvortrag	Kumulierte Konzernergebnisse	Anteil Eigentümer der Muttergesellschaft	nicht beherrschender Anteil	Summe Eigenkapital
(in EUR)										
Stand zum 01.01.2021		392.433.304,51	69.915.790,07	6.318.012,97	-5.074.915,16	6.645.322.368,07	6.640.247.452,91	7.108.914.560,46	4.700.000,00	7.113.614.560,46
Konzernergebnis		0,00	0,00	0,00	0,00	754.982.440,56	754.982.440,56	754.982.440,56	0,00	754.982.440,56
sonstiges Ergebnis		0,00	0,00	0,00	-1.755.094,52	-1.755.094,52	-1.755.094,52	-1.755.094,52	0,00	-1.755.094,52
Gesamtergebnis		0,00	0,00	0,00	-1.755.094,52	754.982.440,56	753.227.346,04	753.227.346,04	0,00	753.227.346,04
Dividende	30.	0,00	0,00	0,00	0,00	-200.000.000,00	-200.000.000,00	-200.000.000,00	0,00	-200.000.000,00
Stand zum 31.12.2021		392.433.304,51	69.915.790,07	6.318.012,97	-6.830.009,68	7.200.304.808,63	7.193.474.798,95	7.662.141.906,50	4.700.000,00	7.666.841.906,50
Konzernergebnis					0,00	850.508.884,46	850.508.884,46	850.508.884,46		850.508.884,46
sonstiges Ergebnis					2.486.235,11	2.486.235,11	2.486.235,11	2.486.235,11		2.486.235,11
Gesamtergebnis		0,00	0,00	0,00	2.486.235,11	850.508.884,46	852.995.119,57	852.995.119,57	0,00	852.995.119,57
Dividende	30.					-200.000.000,00	-200.000.000,00	-200.000.000,00		-200.000.000,00
Stand zum 31.12.2022		392.433.304,51	69.915.790,07	6.318.012,97	-4.343.774,57	7.850.813.693,09	7.846.469.918,52	8.315.137.026,07	4.700.000,00	8.319.837.026,07

**KONZERNANHANG FÜR
DAS GESCHÄFTSJAHR 2022**

Inhaltsverzeichnis

A.	ALLGEMEINES UND RECHTLICHE GRUNDLAGEN	4
1.	Allgemeines	4
2.	Grundlagen der Rechnungslegung	5
2.1	Erstmalig anzuwendende Standards und Interpretationen	5
2.2	Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Standards und Interpretationen.....	6
3.	Rechnungslegungsmethoden sowie Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen	7
3.1	Rechnungslegungsmethoden.....	7
3.2	Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen	7
B.	ANGABEN ZUR STRUKTUR VON ASFINAG.....	9
4.	Konsolidierungskreis	9
5.	Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	10
6.	Nahestehende Unternehmen und Personen	11
6.1	Nahestehende Unternehmen	11
6.2	Nahestehende Personen.....	13
6.2.1	Vorstand	13
6.2.2	Aufsichtsrat	14
6.2.3	Geschäftsführung	15
C.	ERGEBNIS DES JAHRES	16
7.	Segmentberichterstattung	16
8.	Umsatzerlöse.....	16
8.1	Art der Dienstleistungen und Zeitpunkt der Erfüllung der Leistungsverpflichtungen..	17
8.2	Aufgliederung der Umsatzerlöse	19
8.3	Vertragskosten	19
8.4	Vertragsverbindlichkeiten	19
9.	Sonstige Erträge	19
10.	Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen.....	20
11.	Personalaufwand	21
12.	Sonstige Aufwendungen	22
13.	Abschreibungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	22
14.	Finanzergebnis	23
15.	Ertragsteuern.....	23
D.	VERMÖGENSWERTE UND SCHULDEN.....	27
16.	Immaterielle Vermögenswerte (außer Firmenwert)	27
17.	Firmenwert	31
18.	Sachanlagen	35
19.	Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen und Leasingverbindlichkeiten	38
19.1	ASFINAG als Leasingnehmer	39
19.2	ASFINAG als Leasinggeber	40
20.	Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien.....	41
21.	Rückstellungen für Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten	43
21.1	Abfertigungen.....	43
21.2	Pensionen	45
21.3	Jubiläumsgelder	46
22.	Rückstellungen.....	47
E.	NETTOUMLAUFVERMÖGEN.....	50
23.	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	50
24.	übrige Vermögenswerte.....	50

25.	Vorräte	51
26.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	52
27.	übrige Schulden	52
F.	FINANZ- UND KAPITALSTRUKTUR, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKOMANAGEMENT	53
28.	Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	53
28.1	Einstufungen nach IFRS 7 und beizulegende Zeitwerte	57
28.2	Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis nach IFRS 7	59
28.3	Übersicht Finanzinstrumente	60
29.	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	61
30.	Eigenkapital.....	61
30.1	Sonstiges Ergebnis	62
30.2	Dividende.....	62
30.3	Grundkapital und Rücklagen	62
30.4	Nicht beherrschende Anteile	62
31.	Risikomanagement	63
31.1	Ausfallsrisiko	64
31.2	Liquiditätsrisiken	66
31.3	Marktrisiken.....	68
G.	SONSTIGES	70
32.	Konzern-Cashflow-Statement	70
32.1	Cashflow aus operativer Tätigkeit.....	70
32.2	Cashflow aus Investitionstätigkeit	70
32.3	Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	70
33.	Eventualverbindlichkeiten.....	71
34.	Aufwendungen für Leistungen des Konzernabschlussprüfers.....	72
35.	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	72

A. ALLGEMEINES UND RECHTLICHE GRUNDLAGEN

1. Allgemeines

Die Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft (ASFINAG) ist eine Gesellschaft nach österreichischem Recht mit Sitz in der Schnirchgasse 17, A-1030 Wien. Firmenbuchgericht ist das Handelsgericht Wien, wo die Gesellschaft unter der FN 92191 a eingetragen ist. Gegründet wurde die ASFINAG 1982 und steht zu 100 % im Eigentum der Republik Österreich.

1997 erhielt das Unternehmen durch den Fruchtgenussvertrag mit dem Bund erweiterte Aufgaben:

- Die Finanzierung, die Planung, den Bau und die Erhaltung von Bundesstraßen, einschließlich der hierzu notwendigen und zweckdienlichen Infrastruktur;
- die Einhebung von zeit- und fahrleistungsabhängigen Mauten für die Nutzung dieser Straßen sowie alle hierfür erforderlichen Tätigkeiten;
- die Bedienung der von der Gesellschaft mit Ermächtigung des Bundesministers für Finanzen gemäß Artikel II § 5 des ASFINAG-Gesetzes eingegangenen Verbindlichkeiten, soweit sie für Zwecke der Planung, des Baues und der Erhaltung von Bundesstraßen eingegangen wurden;
- die Durchführung von Kreditoperationen im In- und Ausland zur Erfüllung ihrer Aufgaben;
- die Durchführung von Forschung und Entwicklung, die zur Erfüllung ihrer Aufgaben dienen, insbesondere im Bereich des Verkehrsmanagements, der Verkehrsinformation, der Verkehrssicherheit und des Umweltschutzes;
- die Durchführung von Teilen der Betriebsagenden im System für digitale Kontrollgeräte im Straßenverkehr;
- die Verwertung und Verwaltung von nicht unmittelbar dem Verkehr dienenden Flächen sowie von Grundstücken und Hochbauten, die in das Eigentum der Gesellschaft auf Grund des Bundesgesetzes über die Auflassung und Übertragung von Bundesstraßen übertragen wurden;
- die Vermietung und Verwertung von nicht unmittelbar für unternehmensinterne Zwecke benötigten Kapazitäten des Corporate Networks wie der Ausbau der Telekommunikations-Infrastruktur zur Steigerung ihrer Wirtschaftlichkeit;
- die Errichtung von PKW-Abstellplätzen an den Anschlussstellen der Bundesstraßen;
- die Durchführung von technischen Unterwegskontrollen im Sinn des Kraftfahrgesetzes (KFG) auf Bundesstraßen und im Nahbereich von Bundesstraßen gelegenen Straßen oder sonstigen Flächen;
- die Durchführung digitaler Serviceleistungen im Bereich Mobilität.

Die operativen Unternehmensaufgaben werden von den sechs ASFINAG-Konzerngesellschaften wahrgenommen, während die Konzernholding für Corporate Service Funktionen verantwortlich ist.

Der Konzernabschluss wird unter der Verantwortung des Vorstands erstellt und dem Aufsichtsrat und der Hauptversammlung zur Beschlussfassung vorgelegt. Am 13. April 2023 wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 vom Vorstand unterschrieben.

Einige Beträge und Prozentsätze, die im Konzernabschluss dargestellt werden, wurden gerundet. Die Zahlen sind, sofern nicht besonders darauf hingewiesen, in EUR dargestellt.

2. Grundlagen der Rechnungslegung

Der Konzernabschluss wurde in Übereinstimmung mit sämtlichen von International Accounting Standards Board (IASB), von der Europäischen Union übernommenen und für 2022 verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Ebenso wurden sämtliche für 2022 verpflichtend anzuwendende Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) beachtet. Der Konzernabschluss erfüllt die Voraussetzungen des § 245 UGB über befreiende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungsgrundsätzen. Bei der Bilanzierung und Bewertung der Vermögenswerte und Schulden wird von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

2.1 Erstmalig anzuwendende Standards und Interpretationen

Für das am 1. Jänner 2022 beginnende Geschäftsjahr wurden von ASFINAG folgende neue und überarbeitete Standards des IASB sowie Interpretationen des IFRIC angewendet:

Standards/ Interpretationen	Titel	Erstmals gültig für Geschäftsjahre beginnend am oder nach dem	von der EU übernommen
IAS 16	Änderung: Sachanlagen – Einnahmen vor der beabsichtigten Nutzung	01.01.2022	Juni 2021
IAS 37	Änderung: Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung	01.01.2022	Juni 2021
IFRS 3	Änderung: Referenz zum Framework	01.01.2022	Juni 2021
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Jährliche Verbesserungen der IFRS (Zyklus 2018-2020)	01.01.2022	Juni 2021

Die Änderung betreffend **IAS 16** klärt, dass es unzulässig ist, von den Kosten einer Sachanlage Erträge abzuziehen, die aus der Veräußerung von Gütern entstehen, die produziert werden, während eine Sachanlage in den betriebsbereiten Zustand gebracht wird - davon ausgenommen sind Kosten für Testläufe.

Mit der Änderung an **IAS 37** wird festgelegt, dass die Kosten der Vertragserfüllung sich aus den "Kosten, die sich direkt auf den Vertrag beziehen" zusammensetzen. Dies umfasst zusätzliche Kosten für die Erfüllung des Vertrags und Zuweisung anderer Kosten, die sich direkt auf die Erfüllung von Verträgen beziehen.

Die Änderung betreffend **IFRS 3** beinhaltet, dass sich der Standard nicht mehr auf das Rahmenkonzept 1989, sondern auf das Rahmenkonzept 2018 bezieht, sowie zwei Ergänzungen. Bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Eventualverbindlichkeiten sind nicht anzusetzen. Darüber hinaus hat ein Erwerber bei Geschäftsvorfällen und anderen Ereignissen im Anwendungsbereich von IAS 37 oder IFRIC 21 eben IAS 37 oder IFRIC 21 (anstelle des Rahmenkonzepts) anzuwenden, um die Schulden zu identifizieren, die er bei einem Unternehmenszusammenschluss übernommen hat.

Die jährlichen Verbesserungen des IFRS (Zyklus 2018-2020) enthalten Klarstellungen zu **IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16** und **IAS 41**.

Die Anwendung dieser im Jahr 2022 veröffentlichten Standards haben keine Auswirkung auf die Bilanzierung des Konzernabschlusses.

2.2 Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Standards und Interpretationen

Das IASB arbeitet an zahlreichen Projekten, die sich erst auf Geschäftsjahre ab 2023 auswirken werden. Die nachfolgenden vom IASB veröffentlichten Rechnungslegungsverlautbarungen sind noch nicht verpflichtend anzuwenden und sind von ASFINAG bislang noch nicht angewendet worden und sind somit für diesen Konzernabschluss nicht relevant:

Standards/ Interpretationen	Titel	Erstmals gültig für Geschäfts- jahre beginnend am oder nach dem	von der EU über- nommen
IAS 1	Änderung: Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	01.01.2023	März 2022
IAS 8	Änderung: Definition von Schätzungen	01.01.2023	März 2022
IAS 12	Änderung: latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen	01.01.2023	August 2022
IFRS 17	Versicherungsverträge inkl. Änderung an IFRS 17	01.01.2023	September 2022
IAS 1 und IFRS-Leitliniendokument 2	Änderung: Angabe von Bilanzierungs- und -Bewertungsmethoden	01.01.2023	offen
IAS 1	Änderung: Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig	01.01.2024	offen
IAS 16	Änderung: Folgebewertung im Rahmen einer Sale-and-leaseback-Transaktion	01.01.2024	offen

Die erste Änderung an **IAS 1** betreffend Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden soll klarstellen, welche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Abschluss angegeben werden müssen.

Die zweite Änderung an **IAS 1** betrifft die Anpassung der Beurteilungskriterien für die Klassifizierung von Schulden als kurzfristig oder langfristig. Zukünftig sollen ausschließlich Rechte, die am Ende der Berichtsperiode bestehen, maßgeblich für die Klassifizierung einer Verbindlichkeit sein. Darüber hinaus wurden ergänzende Leitlinien für die Auslegung des Kriteriums „Recht, die Erfüllung der Schuld um mindestens zwölf Monate zu verschieben“ sowie Erläuterungen zum Merkmal „Erfüllung“ aufgenommen.

Die Änderung betreffend **IAS 8** stellt den Unterschied zwischen Rechnungslegungsmethoden und rechnungsbezogenen Schätzungen klar. Dabei wird die Definition einer „Änderung von rechnungsbezogenen Schätzungen“ durch eine Definition von „rechnungslegungsbezogenen Schätzungen“ ersetzt.

Die Änderung an **IAS 12** engt den Anwendungsbereich der Ausnahmeregelung (initial recognition exemption) ein, nach der im Zeitpunkt des Zugangs eines Vermögenswerts oder einer Schuld keine aktiven oder passiven latenten Steuern anzusetzen sind. Entstehen bei einer Transaktion gleichzeitig abzugsfähige und zu versteuernde temporäre Differenzen in gleicher Höhe, fallen diese nun nicht mehr unter die Ausnahmeregelung, sodass aktive und passive latente Steuern zu bilden sind.

IFRS 17 regelt den Ansatz, die Bewertung, den Ausweis sowie die Angaben für Versicherungsverträge.

Vom Unternehmen werden voraussichtlich aus den übrigen, überarbeiteten bzw. ergänzten Standards keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss erwartet.

3. Rechnungslegungsmethoden sowie Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

ASFINAG beschreibt die Rechnungslegungsmethoden sowie die Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen in den jeweiligen Kapiteln.

3.1 Rechnungslegungsmethoden

Die Rechnungslegungsmethoden sind in den jeweiligen Kapiteln folgendermaßen gekennzeichnet:



Rechnungslegungsmethoden

Mit Ausnahmen der Änderungen durch die erstmalige Anwendung von neuen Standards in Kapitel 2.1 hat ASFINAG sämtliche in diesem Konzernabschluss enthaltene Rechnungslegungsmethoden in allen dargestellten Perioden stetig angewendet. Im folgenden Abschnitt sind die allgemeinen Rechnungslegungsmethoden beschrieben:

Konsolidierungsgrundsätze

Die Grundlage für den Konzernabschluss bilden die auf Basis konzerneinheitlicher Standards für vergleichbare Geschäftsfälle und die nach IFRS-Bestimmungen erstellen Einzelabschlüsse aller vollkonsolidierten Unternehmen. Diese Rechnungslegungsmethoden wurden auf die dargestellten Perioden einheitlich angewendet. Der Bilanzstichtag sämtlicher einbezogener Unternehmen ist der 31. Dezember.

Alle konzerninternen Salden, Erträge, Aufwendungen, Gewinne und Verluste aus konzerninternen Transaktionen, die im Buchwert von Vermögenswerten enthalten sind, werden in voller Höhe eliminiert. Vermögenswerte und Schulden der Unternehmen mit Anteilen anderer nicht beherrschender Gesellschafter werden zu 100 % in die Konzernbilanz übernommen.

Währungsumrechnung

Der Konzernabschluss wird in Euro erstellt. Fremdwährungstransaktionen sind im Konzern unwesentlich.

Wesentlichkeit

Der Ausweis und die Zusammenfassung einzelner Positionen der Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und-Verlustrechnung, Konzern-Gesamtergebnisrechnung, Geldflussrechnung sowie der Eigenkapitalentwicklung folgen dem Prinzip der Wesentlichkeit.

3.2 Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses verlangt vom Management Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, welche die Anwendung von Rechnungslegungsmethoden und die ausgewiesenen Beträge der Vermögenswerte, Schulden, Erträge und Aufwendungen betreffen. Tatsächliche Ergebnisse können von diesen Einschätzungen abweichen. Schätzungen und zugrundeliegende Annahmen werden laufend überprüft, wobei Überarbeitungen von Schätzungen prospektiv erfasst werden.

ASFINAG geht in den jeweiligen Detailkapiteln auf klimabezogene Risiken ein.

Die Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen sind in den jeweiligen Kapiteln folgendermaßen gekennzeichnet:



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

B. ANGABEN ZUR STRUKTUR VON ASFINAG

4. Konsolidierungskreis



Rechnungslegungsmethoden

Der Konzernabschluss beinhaltet die ASFINAG AG und alle Unternehmen, welche unter ihrer Beherrschung stehen. Der Konzern beherrscht ein Unternehmen, wenn er schwankenden Renditen aus seinem Engagement bei dem Unternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels seiner Verfügungsgewalt über das Unternehmen zu beeinflussen. Die Abschlüsse von Tochterunternehmen sind im Konzernabschluss ab dem Zeitpunkt enthalten, an dem die Beherrschung beginnt und endet mit deren Wegfall. Änderungen des Konzernanteils an einem Tochterunternehmen, die nicht zu einem Verlust der Beherrschung führen, werden als Eigenkapitaltransaktion bilanziert. Verliert der Konzern seine Beherrschung über ein Tochterunternehmen, bucht er die Vermögenswerte und Schulden des Tochterunternehmens und alle zugehörigen, nicht beherrschenden Anteile und deren Bestandteile am Eigenkapital aus. Jeder entstehende Gewinn oder Verlust wird in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

In dem Vollkonsolidierungskreis werden neben der ASFINAG AG als Mutterunternehmen in 2022 (wie auch im Vorjahr) sechs Tochterunternehmen einbezogen.

ASFINAG

Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft



ASFINAG

Bau Management GmbH



ASFINAG

Maut Service GmbH



ASFINAG

Service GmbH



ASFINAG

Alpenstraßen GmbH

ASFINAG

Commercial Services GmbH

ASFINAG

European Toll Service GmbH

Die Beherrschung der Tochterunternehmen und die Equity-Bilanzierung von assoziierten Unternehmen stellt sich (unverändert im Vergleich zum Vorjahr) wie folgt dar, wobei der Kapitalanteil dem Anteil der Autobahnen-und-Schnellstraßen-Finanzierungs-AG entspricht.

Gesellschaft	Sitz	Kapitalanteil	Einbeziehungsart *)
Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG	Wien		Holding
ASFINAG Service GmbH	Ansfelden	85 %	VK
ASFINAG Alpenstraße GmbH	Innsbruck	51 %	VK
ASFINAG Bau-Management GmbH	Wien	100 %	VK
ASFINAG Maut Service GmbH	Wien	100 %	VK
ASFINAG Commercial Services GmbH	Wien	100 %	VK
ASFINAG European Toll Services GmbH	Wien	100 %	VK
Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH	Wien	26 %	EQ

*) VK....Vollkonsolidierung, EQ....Equity-Bilanzierung

5. Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen



Rechnungslegungsmethoden

Assoziierte Unternehmen sind Unternehmen, bei denen der Konzern einen maßgeblichen Einfluss, jedoch keine Beherrschung oder gemeinschaftliche Führung in Bezug auf die Finanz- und Geschäftspolitik hat. Sie werden im Konzernabschluss nach der Equity-Methode bilanziert und erstmalig mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die Anteile an assoziierten Unternehmen resultieren aus der Beteiligung an der Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH (VAO). Unter Berücksichtigung der Einzahlung des Stammkapitals, Barzuschüssen und Sacheinlagen sowie des Periodenergebnisses beträgt das Eigenkapital dieser Gesellschaft zum Bilanzstichtag EUR 3.505.945,82 (2021 EUR 3.239.820,97).

Die Entwicklung des Beteiligungsansatzes stellt sich wie folgt dar:

	2022	2021
Beteiligungsansatz zum 01.01.	842.353,46	668.924,14
+ Erhöhung Eigenkapital	337.740,00	236.860,00
- Wertminderung	-268.547,54	-63.430,68
Beteiligungsansatz zum 31.12.	911.545,92	842.353,46

Die zusammenfassenden Finanzinformationen für assoziierte Unternehmen werden in aggregierter Form dargestellt, da die VAO als unwesentlich betrachtet werden kann. Die folgende Übersicht zeigt die Posten der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung der nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen.

ANGABEN ZUR BILANZ	31.12.2022	31.12.2021
Vermögenswerte	4.352.470,25	3.924.449,66
Verbindlichkeiten	846.524,43	684.628,69
ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG	01-12/2022	01-12/2021
Umsatz	1.911.873,80	1.890.021,06
Periodenergebnis	-1.032.875,15	-243.964,16
anteiliges Periodenergebnis	-268.547,54	-63.430,68

Zwischen VAO und ASFINAG als Leistungserbringerin besteht ein kontrahiertes Leistungsvolumen, das im Jahr 2022 EUR 80.293,27 (2021 EUR 86.082,99) ausgemacht hat.

6. Nahestehende Unternehmen und Personen

Gemäß IAS 24 müssen Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen, soweit sie nicht bereits als konsolidierte Unternehmen in den Konzernabschluss der ASFINAG einbezogen werden, und Beziehungen zu nahestehenden Personen angegeben werden. Als nahestehende Personen wurden Vorstand, Aufsichtsrat sowie die Geschäftsführung der Tochtergesellschaften als Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen sowie deren Familienangehörige definiert. Die angabepflichtige Vergütung umfasst die Vergütung des Vorstands, Aufsichtsrats und Geschäftsführung.

6.1 Nahestehende Unternehmen

Neben den in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen steht der Konzern mit folgenden Unternehmen in Geschäftsbeziehung:

- der Republik Österreich als Eigentümer des Unternehmens
- assoziierte Unternehmen (VAO)
- sonstige nahestehenden Unternehmen

Bei den sonstigen nahestehenden Unternehmen handelt es sich um Unternehmen, an denen die Republik Österreich direkt oder indirekt eine wesentliche Beteiligung hält. Mit diesen Gesellschaften bestehen Geschäftsbeziehungen innerhalb des Leistungsspektrums der ASFINAG-Gruppe zu fremdüblichen Bedingungen.

Verkäufe an und Käufe von nahestehenden Unternehmen und Personen erfolgen grundsätzlich zu marktüblichen Konditionen. Die zum Bilanzstichtag bestehenden offenen Posten sind nicht besichert und unverzinslich.

Die folgenden Tabellen enthalten die Gesamtbeträge aus Transaktionen zwischen nahestehenden Unternehmen für die betreffenden Geschäftsjahre.

	Republik Österreich	assoziierte Unternehmen	sonstige nahestehende Unternehmen
<i>per 31.12.2022</i>			
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG			
Umsatzerlöse und sonstige Erträge	400.554.462,81	80.293,27	60.238.993,42
Aufwendungen	400.554.462,81	0,00	26.914.945,50
sonstige Transaktionen	102.821.178,71	68.867,50	0,00
BILANZ			
Forderungen	0,00	24.791,18	28.396.872,06
Verbindlichkeiten	63.120.752,64	17.175,00	343.229.468,96

Per 31.12.2021	Republik Österreich	assoziierte Unternehmen	sonstige nahestehende Unternehmen
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG			
Umsatzerlöse und sonstige Erträge	417.901.384,62	86.082,99	76.679.960,43
Aufwendungen	417.901.384,62	0,00	20.146.267,12
sonstige Transaktionen	103.666.466,76	58.249,17	0,00
BILANZ			
Forderungen	0,00	21.859,49	210.957.611,75 ¹
Verbindlichkeiten	174.567.508,76	65.318,00	369.143.989,90

Republik Österreich

Die Umsatzerlöse beziehen sich auf die Weiterverrechnung der Errichtungskostenkosten zu Buchwerten für den Bau des hochrangigen Straßennetzes. Dabei handelt es sich um Bauleistungen, Grundeinlöse- und Herstellungskosten reduziert um sonstige Erträge. Im Gegenzug erwirbt ASFINAG von der Republik Österreich das Fruchtgenussrecht in gleicher Höhe.

Die Position sonstige Transaktionen enthält zu einem die *Querfinanzierung des Brennerbasistunnels*, eines österreichisch-italienischen Gemeinschaftsprojektes zum Bau eines Eisenbahntunnels für gemischten Personen- und Güterverkehr unter dem Brennerpass. Dafür hebt die ASFINAG für bestimmte Straßenabschnitte einen Mautaufschlag ein. Dieses zusätzlich eingehobene Netto-Benützungsentgelt wird zweckgebunden an den Bund als Beitrag zur Finanzierung des Tunnels weitergeleitet. Darüber sind auch die *Kosten der Luftverschmutzung und Lärmbelastung* nach Abzug der Kosten, die ASFINAG durch die Einhebung entstehen, enthalten (siehe auch 8.1).

Darüber hinaus leistete ASFINAG 2022 Zahlungen für das Haftungsentgelt im Zuge einer Anleihenbegebung in der Höhe von EUR 3.823.102,02 (2021 EUR 5.100.292,94).

Sonstige nahestehende Unternehmen

Mit der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur (ÖBFA) hat ASFINAG in den Jahren 1998 bis 2003 Finanzierungen abgeschlossen. Die ÖBFA begab österreichische Staatsanleihen und leitete einen Teil der Emissionserlöse in Form von verzinslichen Darlehen an ASFINAG weiter. Käufe bzw. Verkäufe im eigentlichen Sinn gibt es zwischen den beiden Unternehmen nicht, die Transaktionen beschränken sich auf Zinszahlungen und Tilgungen. Die verzinslichen Darlehen und die Zinsabgrenzungen in der Höhe von EUR 338.182.340,41 (2021 EUR 358.792.198,79) werden als lang- bzw. kurzfristige finanzielle Schulden ausgewiesen.

ASFINAG schloss auch ein Swapvertrag über die ÖBFA ab, der sich in den Bilanzpositionen lang- bzw. kurzfristige Finanzderivate als Vermögenswert bzw. als Schuld wiederfindet. Am 31. Dezember 2022 ist dort ein Finanzderivat mit einem positiven Marktwert in der Höhe von EUR 22.181.405,07 (2021 EUR 56.315.173,08) erfasst. Im Geschäftsjahr 2022 leistete ASFINAG aus diesen Finanzgeschäften Netto-Zinszahlungen in der Höhe von EUR 12.462.690,55 (2021 EUR 12.395.132,10).

Darüber hinaus veranlagt ASFINAG Cash-Überhänge kurzfristig bei der ÖBFA. 2022 wurden Transaktionen von EUR 600.000.000,00 (2021 EUR 150.000.000,00) abgeschlossen, dafür fiel im Berichtsjahr ein Zinsaufwand von EUR 3.333,00 (2021 EUR 70.000,00) an.

¹ Bei Durchsicht der Unterlagen des Vorjahres hat sich im Nachhinein herausgestellt, dass eine Veranlagung bei der ÖBFA idH von EUR 150.000.000,00 bei den Forderungen nicht berücksichtigt wurde. Um eine korrekte Darstellung wahrzunehmen, wurde diese Zahl korrigiert.

Die im Berichtsjahr durchgeführten Transaktionen mit übrigen Unternehmen² im Sinne von IAS 24 betrafen alltägliche Geschäfte des operativen Geschäftsbereichs innerhalb des Leistungsspektrum der ASFINAG-Gruppe zu fremdüblichen Bedingungen und waren insgesamt von untergeordneter Bedeutung. Die zum Bilanzstichtag offenen Posten dieser Unternehmen werden in den Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ausgewiesen.

6.2 Nahestehende Personen

6.2.1 Vorstand

Der Vorstand der ASFINAG AG bestand zum 31. Dezember 2022 aus den folgenden Mitgliedern:

Name	Datum der Erstbestellung	Ende der laufenden Funktionsperiode
Dr. Josef FIALA	08. April 2019	31. Jänner 2024
Mag. Hartwig HUFNAGL	01. Februar 2019	31. Jänner 2024

Die Personen in Schlüsselpositionen des Konzerns umfassen neben den aktiven Mitgliedern des Vorstands auch die ehemaligen Mitglieder.

Die Gesamtvergütung des aktiven Vorstands besteht aus fixen und variablen Entgeltkomponenten, wobei die variable Komponente mit einem maximalen jährlichen Prozentsatz vom Fixgehalt begrenzt ist. Für jedes Geschäftsjahr werden mit dem Präsidium des Aufsichtsrats zu Beginn des Jahres Ziele vereinbart, welche sowohl das Erreichen finanzieller Kennzahlen (Jahresergebnis, Kosteneffizienzziele etc.) als auch Leistungskriterien nicht finanzieller Art beinhalten. Am Ende jedes Geschäftsjahres werden die vereinbarten Werte mit den tatsächlich erreichten Werten verglichen und es erfolgt eine Auszahlung entsprechend dem Zielerreichungsgrad.

Für Vorstandsmitglieder bestehen in Übereinstimmung mit der Bundesvertragsschablonenverordnung Pensionskassenvereinbarungen, wonach das Unternehmen 10 % von den Fixbezügen an eine Pensionskasse einbezahlt.

Des Weiteren haben die Vorstandsmitglieder bei Beendigung des Anstellungsverhältnisses Anspruch auf die sinngemäße Anwendung des § 23 AngG, wobei die Vordienstzeiten in der ASFINAG-Gruppe eingerechnet werden. Für die Berechnungsgrundlage nach dem Angestelltengesetz wurden die variablen Vergütungskomponenten vertraglich ausgenommen.

Die Grundsätze der Vergütung für den Vorstand und für leitende Angestellte entsprechen den Vorgaben des österreichischen Corporate-Governance-Kodex.

Die folgenden Aufwendungen für den Vorstand wurden erfasst:

	01-12/2022	01-12/2021
fixe Bezüge	570.000,00	570.000,00
variable Bezüge	106.020,00	95.304,00
Sachbezüge	15.388,72	23.388,72
Vergütungen Vorstand	691.408,72	688.692,72
Abfertigungsaufwendungen aus beitragsorientierten Plänen	10.578,52	10.536,92
Pensionsaufwendungen aus beitragsorientierten Plänen	57.000,00	57.000,00

² Mit einer direkten oder indirekten Beteiligung der Republik Österreich

Die Verpflichtungen und Aufwendungen für frühere Vorstandsmitglieder sind wie folgt:

	2022	2021
Pensionsrückstellung 31.12.	5.487.321,00	6.492.711,00
Pensionsaufwendungen aus leistungsorientierten Plänen 01-12	-1.702.259,15	1.079.206,38
<i>davon in der Gewinn- und Verlustrechnung</i>	68.534,00	45.636,00
<i>davon im sonstigen Ergebnis</i>	-1.770.793,15	1.033.570,38
bezahlte Ruhebezüge 01-12	438.170,85	428.491,38

Die ASFINAG AG als Versicherungsnehmer hat eine Organhaftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) abgeschlossen, die Kosten werden von der Gesellschaft getragen. Die D&O-Versicherung sichert bestimmte persönliche Haftungsrisiken der verantwortlich handelnden Personen der ASFINAG-Gruppe ab. Die jährlichen Kosten betragen 2022 EUR 165.390,00 (2021 EUR 197.580,00).

An Mitglieder des Vorstands der ASFINAG AG wurden keine Vorschüsse oder Kredite gewährt noch bestanden Haftungen zugunsten dieser Personen.

6.2.2 Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der ASFINAG AG bestand per 31. Dezember 2022 aus sechs Kapitalvertretern sowie aus drei Vertretern aus dem Betriebsrat (die u.a. Übersicht beinhaltet unterjährige Veränderungen):

Name	Funktion	Datum der Erstbestellung	Ende der laufenden Funktionsperiode
KAPITALVERTRETER			
Mag. ^a Christa GEYER, CPM, CSE	Vorsitzende	31. August 2020	o. HV 2027
DI Herbert KASSER	Mitglied	18. Februar 2020	o. HV 2027
	Stellvertreter der Vorsitzenden	31. August 2020	
DI Dr. techn. Harald FREY	Mitglied	31. August 2020	o. HV 2027
DI ⁱⁿ Kathrin RENZ, B.A.	Mitglied	24. Mai 2022	o. HV 2027
Martha SCHULTZ	Mitglied	02. März 2018	o. HV 2027
DI Wolfgang ANZENGRUBER	Mitglied	24. Mai 2022	o. HV 2027
Mag. Michael HÖLLERER	Mitglied	04. April 2018	o. HV 2022
Mag. ^a Eva WILDFELLNER	Mitglied	31. August 2020	o. HV 2022
ENTSANDTE MITGLIEDER			
Roman GRÜNERBL	Vorsitzender der Konzernvertretung	10. April 2014	Entsendung
Gabrielle STRASSNIGG	Betriebsrätin	30. Jänner 2018	auf unbestimmte Zeit
DI Karl-Christian PETZ	Vorsitzender des Betriebsrat ASFINAG	09. April 2021	

Das Vergütungsschema für die Aufsichtsratsmitglieder setzt sich aus einer fixen und einer anwesenheitsbedingten Komponente zusammen. Der fixe Anteil besteht aus einem Gesamtbetrag, wobei der Vorsitzende das Doppelte und sein Stellvertreter das Eineinhalbfache der Vergütung eines einfachen Mitglieds erhält. Die zweite Komponente besteht aus einem Sitzungsgeld, das sich aus einem Pauschalbetrag pro Sitzung ergibt, an der ein Mitglied teilnimmt. Darüber hinaus werden eventuell anfallende Reisekosten ersetzt. Die Hauptversammlung (HV) beschließt jährlich die Vergütungen der von ihr gewählten Aufsichtsratsmitglieder für das abgelaufene Wirtschaftsjahr. Beschäftigte der ASFINAG Gruppe haben keinen Anspruch auf Vergütung und Sitzungsgelder.

Die Vergütungen der Mitglieder des Aufsichtsrats betragen für das Geschäftsjahr 2022 vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung EUR 102.043,82 (2021 EUR 95.700,00).

An Mitglieder des Aufsichtsrats der ASFINAG AG wurden keine Vorschüsse oder Kredite gewährt, es bestanden auch keine Haftungen zugunsten dieser Personen. Es lagen auch keine zustimmungspflichtigen Verträge zwischen ASFINAG AG und einzelnen Aufsichtsratsmitgliedern vor.

6.2.3 Geschäftsführung

Die Geschäftsführung der Tochtergesellschaften AG bestand zum 31. Dezember 2022 aus den folgenden Personen (die u.a. Übersicht beinhaltet unterjährige Veränderungen):

Name	Mitglieder Geschäftsführung	Datum der Erstbestellung	Ende der laufenden Funktionsperiode
DI Alexander WALCHER	ASFINAG Bau Management GmbH	01. März 2008	29. Februar 2028
DI Andreas FROMM	ASFINAG Bau Management GmbH	01. März 2018	29. Februar 2028
Ing. Stefan SIEGELE	ASFINAG Alpenstraßen GmbH	01. Jänner 2017	31. Dezember 2026
	ASFINAG Service GmbH	01. Jänner 2017	31. März 2022
Christian EBNER, BA	ASFINAG Service GmbH	17. Juni 2019	30. September 2022
Mag. ^a Dr. ⁱⁿ Tamara-Maria CHRIST	ASFINAG Service GmbH	15. Mai 2022	14. Mai 2027
Heimo MAIER-FARKAS, MSc	ASFINAG Service GmbH	01. Dezember 2022	30. November 2027
Ing. Mag. Bernd DATLER	ASFINAG Maut Service GmbH	17. November 2009	29. Februar 2028
Mag. ^a Claudia EDER, MBA	ASFINAG Maut Service GmbH	01. September 2021	31. August 2026
Dr. Anton SIEBER	ASFINAG Commercial Services GmbH	27. August 2009	unbefristet
DI (FH) René MOSER	ASFINAG Commercial Services GmbH	01. Oktober 2015	unbefristet
Mag. ^a Gabriele CSOKLICH	ASFINAG European Toll Service GmbH	12. März 2010	unbefristet
Dr. Wolfgang TREITLER	ASFINAG European Toll Service GmbH	01. Oktober 2018	unbefristet

Die Gesamtvergütung der Geschäftsführung besteht aus fixen und variablen Entgeltkomponenten, wobei die variable Komponente mit einem maximalen jährlichen Prozentsatz vom Fixgehalt begrenzt ist. Die Mitglieder der Geschäftsführung der ASFINAG Commercial Services GmbH und der ASFINAG European Toll Service GmbH erhalten für diese Tätigkeit als Geschäftsführer – neben ihrer Haupttätigkeit in der ASFINAG AG - keine zusätzliche Vergütung.

Für Mitglieder der Geschäftsführung bestehen Pensionskassenvereinbarungen, wonach das Unternehmen 10 % von den Fixbezügen an eine Pensionskasse einbezahlt. Darüber hinaus haben sie bei Beendigung des Angestelltenverhältnisses Anspruch auf die sinngemäße Anwendung des § 23 AngG, wobei die Vordienstzeiten in der ASFINAG-Gruppe eingerechnet werden.

Die folgenden Aufwendungen für die Mitglieder der Geschäftsführung wurden erfasst:

	01-12/2022	01-12/2021
fixe Bezüge	1.068.103,00	848.136,00
variable Bezüge	299.643,00	230.735,00
Sachbezüge	56.428,00	52.055,00
Vergütungen Geschäftsführung	1.424.174,00	1.130.926,00
Abfertigungsaufwendungen	5.227,98	26.057,17
<i>davon aus beitragsorientierten Plänen</i>	<i>13.893,98</i>	<i>10.696,17</i>
<i>davon aus leistungsorientierten Plänen</i>	<i>-8.666,00</i>	<i>15.361,00</i>
Pensionsaufwendungen aus beitragsorientierten Plänen	106.810,30	84.813,60

An Mitglieder der Geschäftsführung wurden keine Vorschüsse oder Kredite gewährt noch bestanden Haftungen zugunsten dieser Personen.

C. ERGEBNIS DES JAHRES

7. Segmentberichterstattung

Aufgrund der derzeitigen Geschäftstätigkeit und Unternehmensstruktur stellt das gesamte Straßennetz und damit der Gesamtkonzern ein einheitliches Segment dar, sodass mangels einer tiefergehenden getrennten Zuordenbarkeit der Mauteinnahmen oder Vermögenswerte sowie mangels einer unterschiedlichen Chancen- und Risikostruktur derzeit keine weiteren Geschäftssegmente oder geografische Segmente unterschieden bzw. bestimmt werden können.

Zum Zwecke der Unternehmenssteuerung werden im Konzern die IFRS-Werte verwendet. Eine Überleitungsrechnung unter Angabe der Bewertungen der Gewinne oder Verluste des Segments ist somit nicht erforderlich.

Die Detailinformationen zu Produkten und Dienstleistungen sind in der Tabelle unter Punkt 8.2 Aufgliederung der Umsatzerlöse dargestellt. Alle wesentlichen Umsätze der ASFINAG AG sowie deren Tochtergesellschaften werden in Österreich erwirtschaftet.

Mit Ausnahme der Republik Österreich gibt es keine Kunden mit welchen mehr als 10 % der Umsatzerlöse erwirtschaftet werden. Darüber hinaus befinden sich alle langfristigen Vermögenswerte im Inland.

8. Umsatzerlöse



Rechnungslegungsmethoden

Die Umsatzerlöse erfassen alle Erträge, die aus der typischen Geschäftstätigkeit der ASFINAG-Gruppe resultieren und werden gem. IFRS 15 aus Verträgen mit Kunden generiert. Dementsprechend erfasst ASFINAG Umsatzerlöse, wenn die Kontrolle über ein zugesagtes Produkt oder über eine zugesagte Dienstleistung auf einen Kunden übertragen wird. Die Regelungen des IFRS 15 werden im Rahmen des 5-Schritte-Modells umgesetzt: zu Beginn des Modells steht die Identifizierung des Vertrags mit dem Kunden, gefolgt von der Identifizierung der separaten Leistungsverpflichtungen. Demnach sind eigenständig abgrenzbare Dienstleistungen sowie Bündel aus Gütern und Dienstleistungen zu trennen. Im dritten Schritt wird der Transaktionspreis bestimmt. Als Transaktionspreis gilt der Betrag der Gegenleistung, auf den das liefernde Unternehmen im Austausch gegen die gelieferten Güter oder Dienstleistungen Anspruch hat. Anschließend wird der Transaktionspreis auf die identifizierten Leistungsverpflichtungen aufgeteilt. Im letzten Schritt ist die Umsatzrealisierung bei Erfüllung der Leistungsverpflichtungen festzustellen. Die Umsatzrealisierung findet entweder über einen bestimmten Zeitraum oder zu einem bestimmten Zeitpunkt statt.

Die zeitraumbezogene Erlösrealisierung erfolgt, wenn die Kriterien des IFRS 15.35 erfüllt sind. Dazu zählt u.a., dass mit Erfüllung durch das Unternehmen der Kunden den Nutzen aus der erbrachten Leistung erhält und gleichzeitig verbraucht (er zieht kontinuierlich einen Nutzen). Ein weiteres Kriterium ist, wenn der Kunde während der Erzeugung oder Verbesserung eines Vermögenswertes die Verfügungsmacht besitzt.

Sind diese Kriterien gem. IFRS 15.35 nicht erfüllt, dann erfolgt die Umsatzrealisierung zeitpunktbezogen. Bei ASFINAG erlangt ein Kunde Kontrolle über ein zugesagtes Produkt oder über eine zugesagte Dienstleistung bei Übergang der Verfügungsgewalt.

Kosten, die zur Erfüllung eines Vertrages anfallen, werden als Vermögenswert erfasst. Die aktivierten Vermögenswerte werden in Folge abgeschrieben, wie die zugehörigen Dienstleistungen an den Kunden erbracht werden.

Vertragsverbindlichkeiten beziehen sich auf Zahlungen, die vorzeitig – also vor Erfüllung der vertraglichen Leistungsverpflichtung – erhalten wurden. Diese werden als Umsatzerlöse erfasst, sobald der Konzern die vertragliche Leistungsverpflichtung erbringt. Vertragsverbindlichkeiten enthalten Anzahlungen sowie andere, vorzeitig erhaltene Einzahlungen auf Erlöse für Folgeperioden, die als gesonderter Posten in der Bilanz ausgewiesen werden.

8.1 Art der Dienstleistungen und Zeitpunkt der Erfüllung der Leistungsverpflichtungen

ASFINAG ist ein Infrastrukturbetreiber, dem mit Abschluss des Fruchtgenussvertrages von der Republik Österreich das Recht eingeräumt wurde, die österreichischen Autobahnen und Schnellstraßen zu betreiben und für deren Benutzung Maut einzuheben.

Die Benutzung der österreichischen Autobahnen und Schnellstraßen ist gem. § 1 BStMG³ für alle Kraftfahrzeuge mautpflichtig. Die Art der Mauteinhebung richtet sich nach dem höchstzulässigen Gesamtgewicht des Fahrzeuges. LKWs, Busse und Wohnmobile mit mehr als 3,5 t höchstzulässigem Gesamtgewicht unterliegen der fahrleistungsabhängigen Maut. Für Fahrzeuge mit einem bis zu 3,5 t höchstzulässigen Gesamtgewicht (PKWs, Motorräder, Wohnmobile) besteht Vignettenpflicht.

LKW-Maut

Die LKW-Maut wird über ein elektronisches Mautsystem eingehoben, d.h. beim Durchfahren des jeweiligen Mautabschnitts wird der entsprechende Tarif automatisch anhand der im Fahrzeug angebrachten GO-Box belastet. Die Anzahl der Achsen, die EURO-Emissionsklasse des Fahrzeuges, die genutzte Strecke sowie die gefahrenen Kilometer bestimmen die Höhe der Maut. Die Mauterlöse werden gemäß der erbrachten Fahrleistung erfasst und bei Pre-Pay-Aufladungen der GO-Box somit entsprechend abgegrenzt. Die in der Mauttarifverordnung angeführten Tarife sind gesetzlich geregelt und unterliegen jährlichen Anpassungen an den harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) gemäß Statistik Austria. Grundsätzlich erhält ASFINAG nur den Teil der Infrastrukturtarife, welche primär nach Achsklassen gestaffelt sind. Die EURO VI bekam im Jahr 2022 einen tariflichen Bonus in der Höhe von 1,3 % (2021 1,5 %). Fahrzeuge mit einem Wasserstoff- oder Elektroantrieb (E-H2) erhielten einen Bonus von 75 %. Darüber hinaus werden externe Kosten für Schadstoffausstoß (Euro-Emissionsklasse und Achsen) und Lärmbelästigung (nach Achsen und Tag/Nacht) eingehoben, die an das BMK (nach Abzug eines 2%igen Disagios) abgeführt werden. Die für das aktuelle Geschäftsjahr gültigen Mauttarife wurden letztmalig am 01. Jänner 2022 angepasst. Die Erlösrealisierung erfolgt zeitpunktbezogen, da der Kunde zum Zeitpunkt der Nutzung die Kontrolle über die Dienstleistung erhält.

Vignette

Alle übrigen Kraftfahrzeuge müssen für die Benützung der Autobahnen- und Schnellstraßen eine Vignette erwerben, die eine Gültigkeit für den Zeitraum eines Jahres, zwei Monaten oder zehn Tage hat. Der Vertrieb der Vignetten erfolgt sowohl für die Klebe- als auch für die Digitale Vignette über Vertriebsorganisationen (z.B. Autofahrerklub, Tobaccoland) sowie Direktvertriebspartner (z.B. Tankstellen), die für die getätigten Umsätze eine Provision erhalten. Die Digitale Vignette kann zusätzlich über

³ Bundesstraßen-Mautgesetz

den Webshop der ASFINAG (<https://shop.asfinag.at/>) bzw. über die ASFINAG-App und erworben werden. Die Erlösrealisierung der für bestimmte Zeiträume gültigen Vignetten erfolgt zeitraumbezogen, da der Kunde kontinuierlich einen Nutzen zieht.

streckenabhängige Maut

Von der allgemeinen LKW- und Vignettenpflicht ausgenommen sind sechs Strecken⁴, auf denen für alle eine streckenabhängige Maut gilt. Die Einhebung erfolgt für Fahrzeuge über 3,5 t höchstzulässigem Gesamtgewicht über das elektronische Mautsystem. Fahrzeuge bis zu 3,5 t höchstzulässigem Gesamtgewicht können Tickets direkt an den Mautstellen bzw. im Vorfeld Videotickets über den Webshop der ASFINAG erwerben. Die Erlösrealisierung dieser für einen bestimmten Zeitraum gültigen Tickets (Jahreskarten, Einzelfahrt, Monatskarten) erfolgt zeitraumbezogen, da der Kunde kontinuierlich einen Nutzen zieht.

Enforcement

Mit der Einführung der Maut übernahm ASFINAG auch die Verpflichtung die richtige Entrichtung derselben zu überwachen. Dafür sind einerseits eigene Mitarbeiter angestellt und ausgebildet bzw. wird diese Aufgabe teilweise an externe Dienstleister ausgelagert. Darüber hinaus bedient sich ASFINAG auch eines kameragestützten Enforcementsystems. Hierbei wird der Verkehr automatisch kontrolliert und bei Verdacht auf ein Mautvergehen werden Fotos der entsprechenden Fahrzeuge gemacht. Die in diesem Bereich zugeordneten Enforcement-Erlöse setzen sich aus Nach- bzw. Ersatzzahlungen für fahrleistungsbezogene LKW- bzw. zeitabhängige PKW-Maut zusammen und werden zeitraumbezogen erfasst.

Errichtungsleistungen Straße

Neben dem Recht zur Mauteinhebung hat sich ASFINAG im Fruchtgenussrechtsvertrag auch verpflichtet das österreichische Autobahnen- und Schnellstraßennetz zu erweitern. ASFINAG erbringt somit Errichtungsleistungen für neue Autobahnen und Schnellstraßen im Austausch gegen eine Erhöhung des immateriellen Vermögenswerts Fruchtgenussrecht, d.h. des Rechts, auf den neu errichteten Autobahn- und Schnellstraßenstrecken Maut einzuheben. Die Errichtungserlöse und -kosten werden dabei nach Maßgabe des Fertigstellungsgrades erfasst. Der Fertigstellungsgrad wird ermittelt, indem die bis zum Bilanzstichtag bereits angefallenen Errichtungsaufwendungen zu den insgesamt erwarteten Errichtungsaufwendungen bis zur Projektfertigstellung ins Verhältnis gesetzt werden. Die Weiterverrechnung erfolgt unabhängig davon, ob die betreffenden Bauvorhaben bereits fertig gestellt und zum Verkehr freigegeben oder noch im Bau sind. Grundsätzlich werden die tatsächlich entstandenen Kosten ohne Gewinnaufschlag an den Bund weiterverrechnet. Die Leistungsverpflichtung wird über einen bestimmten Zeitraum erfüllt, der Bund erlangt die Verfügungsgewalt über den Vermögenswert, während dieser erstellt oder verbessert wird. Die Erlösrealisierung erfolgt somit zeitraumbezogen.

Vermietung und Verpachtung

Im Bereich Liegenschaftsmanagement werden Erlöse aus der Vermietung und Verpachtung von Grundstücken und der Verrechnung von Sondernutzungen erzielt. Darüber hinaus erhält ASFINAG eine variable prozentuelle Beteiligung an den Umsätzen der Raststationen und –stellplätze im Bereich Gastronomie, Hotellerie und Betankungen. Die Erlöse werden zeitraumbezogen erfasst.

⁴ A9 Phyrnautobahn (Bosruck und Gleinalm), A10 Tauernautobahn, A11 Karawanken Autobahn, A13 Brennerautobahn, S16 Arlberg Schnellstraße

8.2 Aufgliederung der Umsatzerlöse

Die folgende Übersicht zeigt die Außenumsätze von ASFINAG:

	01-12/2022	01-12/2021
LKW-Mauterlöse	1.676.873.776,76	1.654.607.698,27
Erlöse Enforcement	52.371.511,18	41.708.642,73
zeitpunktbezogene Erlösrealisierung	1.729.245.287,94	1.696.316.341,00
Streckenmauterlöse	226.137.652,64	173.140.596,70
Vignettenerlöse	539.896.087,57	476.564.217,60
Erlöse Errichtungsleistungen Bund	400.554.462,81	417.901.384,62
Erlöse Vermietung und Verpachtung	34.564.335,51	29.121.712,84
sonstige Umsatzerlöse	221.769,80	198.439,26
zeitraumbezogene Erlösrealisierung	1.201.374.308,33	1.096.926.351,02
Umsatzerlöse	2.930.619.596,27	2.793.242.692,02

8.3 Vertragskosten

Für Provisionsaufwendungen der Vertriebspartner aus dem Verkauf der Vignette 2023 wurde nach IFRS 15 ein aktiver Vertragsposten (contract assets) mit EUR 1.413.350,58 (2021 EUR 1.447.687,97) gebildet, der im Posten „sonstige übrige kurzfristige finanzielle Forderungen“ enthalten sind.

8.4 Vertragsverbindlichkeiten

	2022	2021
langfristige Vertragsverbindlichkeiten aus Vorauszahlungen für Erhaltungsaufwendungen	96.430.316,52	10.160.157,30
kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	141.056.725,40	139.252.520,00
aus noch nicht verbrauchten Prepay-Werten für LKW-Maut	10.782.202,16	11.200.201,81
aus dem Vorverkauf von Vignetten und Streckenmaut-Jahreskarten	129.903.598,76	127.772.722,29
aus Vorauszahlungen für Erhaltungsaufwendungen und sonstiges	370.924,48	279.595,90

2022 hat die Stadt Wien eine Einmalzahlung in der Höhe von EUR 87.333.333,34 geleistet, mit der alle Ansprüche von ASFINAG im Zusammenhang mit der baulichen und betrieblichen Erhaltungsverpflichtung für die elektromaschinelle Ausstattung des Kaisermühlentunnels abgegolten sind. Diese langfristige Vertragsverbindlichkeit wird linear (betriebliche Erhaltungsverpflichtung) bzw. bei Anfall (bauliche Erhaltungsverpflichtung lt. vorgesehenen Sanierungszyklen) über die Vertragslaufzeit aufgelöst.

Die erfassten kurzfristigen Vertragsverbindlichkeiten werden im folgenden Geschäftsjahr als Umsatzerlöse realisiert.

9. Sonstige Erträge

	01-12/2022	01-12/2021
Erträge aus dem Abgang von Vermögenswerten	2.515.554,28	2.317.717,95
Erträge aus Strafgeldern	105.094.345,38	72.920.100,34
Erträge aus Sonderaktivitäten Autobahnmeistereien	2.554.656,63	2.972.035,59
sonstige übrige Erträge	21.166.685,85	14.813.964,20
Erträge aus Auflösungen zu Wertberichtigung von Forderungen	67.389,16	0,00
Sonstige Erträge	131.398.631,30	93.023.818,08

Laut gesetzlicher Regelung stehen 80 % aller Strafen gem. Straßenverkehrsordnung den jeweiligen Ländern, Gemeinden oder ASFINAG AG zu, wenn diese auf deren Gebiet eingenommen werden. Diese Erträge aus Strafgeldern sind zu 100 % zweckgebunden und werden von ASFINAG wieder in einen verkehrssicheren Ausbau des Autobahnen- und Schnellstraßennetzes investiert.

Die Erträge aus Sonderaktivitäten der Autobahnmeistereien resultieren vor allem aus Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tunnelüberwachungen für die Bundesländer.

Die sonstigen übrigen Erträge betreffen Zuwendungen aus dem Katastrophenfonds in der Höhe von EUR 1.954.106,91 (2021 EUR 994.620,37), und Erträge aus der Weiterverrechnung von Schadensfällen in der Höhe von EUR 6.901.589,04 (2021 EUR 5.354.090,55).

Die Summe der Veränderung der „erwarteten Kreditausfälle“ (ECL – Expected Credit Loss) des Wertminderungsmodell und der tatsächlichen Forderungsausfälle ergibt im aktuellen Geschäftsjahr einen Ertrag in der Höhe von EUR 67.389,16 (2021 Aufwand EUR 54.882,72).

Zuwendungen im Zusammenhang mit nur einer Aufwandsart wie z.B. gehaltsbezogene Zuschüsse werden direkt als Kürzung dieser Aufwandsart ausgewiesen.

10. Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen

	01-12/2022	01-12/2021
Materialaufwand	46.586.901,64	41.956.529,92
Aufwendungen für bezogene Leistungen	1.102.751.103,20	1.064.411.590,15
Veränderung der Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen (IFRIC 12)	51.303.828,96	20.206.007,01
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	1.200.641.833,80	1.126.574.127,08

Der Materialaufwand betrifft Grundeinlösen, die im Zusammenhang mit dem Erwerb von Grundstücken für den Bau des hochrangigen Straßennetzes anfallen und die damit verbundenen Aufwendungen. Darüber hinaus sind in dieser Position die zugekauften Materialien für den Betrieb und die Erhaltung der Straße (wie z.B. Winterdienst-, Elektro- und Reinigungsmaterial sowie Treibstoffe und Ersatzteile) als auch Aufwendungen für ruhend gestellte Bauprojekte, die in den Folgeperioden von ASFINAG getragen werden (EUR 4.164.543,19), enthalten.

Die Aufwendungen für bezogene Leistungen beinhalten:

- Herstellungskosten für die Errichtung und den Bau des hochrangigen Straßennetzes, die an den Bund weiterverrechnet werden und
 - bauliche Erhaltungsmaßnahmen, die den ordnungsgemäßen Zustand wiederherstellen bzw. erhalten.
- ➔ **Mehr Informationen zur Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen in Kapitel 22 Rückstellungen**

11. Personalaufwand

	01-12/2022	01-12/2021
Gehälter	178.004.585,63	170.871.595,03
Aufwendungen für Abfertigungen	3.038.230,17	2.789.593,99
Aufwendungen für Altersversorgung	1.606.349,88	1.477.004,31
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben	48.774.792,19	46.563.134,68
sonstiger freiwilliger Personalaufwand	3.024.054,91	2.472.568,24
Personalaufwand	234.448.012,78	224.173.896,25

Im Personalaufwand enthalten sind Gehälter und die damit verbundenen Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben, Schulden aus noch offenem Urlaub und nicht verbrauchten Zeitguthaben sowie Verpflichtungen gegenüber der eigenen Belegschaft als auch der lt. Personalüberlassungsvertrag mit den Bundesländern bereitgestellten Landesmitarbeitenden (Abfertigung/Treuegeld und Jubiläumsgeld). Personalkostenzuschüsse seitens der öffentlichen Hand in der Höhe von EUR 1.664.924,45 (2021 EUR 578.944,71) wurden aufwandsmindernd erfasst.

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Altersvorsorge setzten sich wie folgt zusammen:

	Abfertigungen	Altersversorgung	Summe
leistungsorientierte Pläne	715.775,00	87.603,00	803.378,00
beitragsorientierte Pläne	2.286.075,64	1.518.746,88	3.804.822,52
sonstige Zahlungen	36.379,53	0,00	36.379,53
Gesamtaufwendungen 01-12/2022	3.038.230,17	1.606.349,88	4.644.580,05

	Abfertigungen	Altersversorgung	Summe
leistungsorientierte Pläne	587.548,00	69.303,00	656.851,00
beitragsorientierte Pläne	2.107.022,14	1.406.699,87	3.513.722,01
sonstige Zahlungen	95.023,85	1.001,44	96.025,29
Gesamtaufwendungen 01-12/2021	2.789.593,99	1.477.004,31	4.266.598,30

Für alle nach dem 31. Dezember 2002 begründeten Dienstverhältnisse in Österreich zahlt der Konzern monatlich 1,53 % des Entgelts in eine betriebliche Vorsorgekasse ein, in der die Beiträge auf einem Konto des Mitarbeitenden veranlagt und diesem bei Beendigung des Dienstverhältnisses ausbezahlt oder als Anspruch weitergegeben werden. Der Konzern ist ausschließlich zur Leistung der Beiträge verpflichtet, welche in jenem Geschäftsjahr im Personalaufwand als beitragsorientierte Aufwendungen erfasst werden, für das sie entrichtet wurden.

Durch kollektivvertragliche Vereinbarungen ist ASFINAG verpflichtet für jede Person, die in einem unbefristeten Beschäftigungsverhältnis steht, einen jährlichen Beitrag von EUR 500,00 in eine Pensionskasse im Rahmen eines beitragsorientierten Plans zu leisten. Für teilzeitbeschäftigte Personen in einem Angestelltenverhältnis reduziert sich der Beitrag im Verhältnis der geleisteten Dienstzeit (Beschäftigungsgrad) zur Normalarbeitszeit.

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter der ASFINAG-Gruppe per ultimo betrug:

(in Köpfen)	2022	2021
eigene Mitarbeiter (inkl. Lehrlinge und Temporäre)	2.780	2.678
überlassene Mitarbeiter	300	341
Mitarbeiter (durchschnittlich)	3.080	3.019

12. Sonstige Aufwendungen

	01-12/2022	01-12/2021
Steuern (nicht vom Einkommen und Ertrag)	537.661,38	510.658,43
Energie, Heizung, Wasser	2.028.835,17	1.269.296,10
Instandhaltung und Betriebskosten	65.827.360,02	55.229.111,48
Kommunikationskosten	3.583.330,92	2.910.483,70
Bank- und Kreditkartenspesen	4.449.436,66	4.055.615,95
sonstiger Fremdpersonalaufwand	6.407.743,40	6.869.509,79
Verbrauchsmaterial Büro	347.494,06	321.131,77
Marketingaufwand	4.182.069,63	4.355.511,61
Miet- und Leasingaufwand	722.292,58	1.014.897,43
sonstige Gebühren und Abgaben	1.029.908,34	1.446.101,92
Versicherungsaufwendungen	2.366.867,98	2.498.518,06
Aufsichtsratsaufwendungen	145.085,12	136.907,24
Schulungsaufwendungen	2.641.989,50	1.804.287,30
Reisekosten	1.002.236,96	507.861,59
Provisionen und sonstige Vertriebsaufwendungen	37.569.251,70	30.656.953,86
Querfinanzierung Brennerbasistunnel und externe Kosten	47.700.125,86	46.027.728,07
Forderungsausfälle und Wertminderungen für Forderungen	0,00	54.882,72
sonstige Verwaltungsaufwendungen	24.834.321,20	22.118.243,14
Aufwendungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien	1.602.927,71	6.261.363,31
Sonstige Aufwendungen	206.978.938,19	188.049.063,47

13. Abschreibungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen⁵

	01-12/2022	01-12/2021
planmäßige Abschreibungen	14.247.897,22	15.465.536,97
außerplanmäßige Wertminderung	9.028.887,63	82.428.993,39
Immaterielle Vermögenswerte außer Firmenwert	23.276.784,85	97.894.530,36
planmäßige Abschreibungen	63.908.135,19	62.718.658,36
außerplanmäßige Abschreibungen	25.269,00	63.376,00
Sachanlagen	63.933.404,19	62.782.034,36

Die außerplanmäßigen Abschreibungen bei den Sachanlagen wurden für Fahrzeuge vorgenommen.

- ➔ **Mehr Informationen zur außerplanmäßigen Wertminderung in Kapitel 16** Immaterielle Vermögenswerte (außer Firmenwert).
- ➔ **Mehr Information zu Abschreibungen der Nutzungsrechte in Kapitel 19.1** ASFINAG als Leasingnehmer
- ➔ **Mehr Information zu Abschreibungen von als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien in Kapitel 20** als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

⁵ exkl. Nutzungsrechte und als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien

14. Finanzergebnis



Rechnungslegungsmethoden

Zinsen werden auf Basis des Zeitablaufes abgegrenzt. Die Realisierung von Dividenden erfolgt zum Zeitpunkt des Beschlusses der Dividendenausschüttung.

Das Finanzergebnis setzt sich folgendermaßen zusammen:

	01-12/2022	01-12/2021
Zinsaufwendungen	-195.539.258,24	-191.448.977,89
Zinserträge	7.568.056,84	7.868.738,00
sonstiges Finanzergebnis	-2.765.964,94	2.236.837,29
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	-268.547,54	-63.430,68
Finanzergebnis	-191.005.713,88	-181.406.833,28

Der Zinsaufwand beinhaltet Aufwendungen für verzinsliche Anleihen, Darlehen, Derivate und Leasingverbindlichkeiten, sowie die Verteilung von Agios, Disagios, Lead Management Fees und Haftungsentgelten, die bei der Aufnahme von finanziellen Schulden anfallen. Im Zinsertrag enthalten sind Erträge aus Derivaten, Zinsgutschriften aus den laufenden Bankguthaben und kurzfristigen Veranlagungen sowie Dividenden von Finanzvermögen. Die Positionen sonstiges Finanzergebnis enthält zum überwiegenden Teil die Bewertung des verzinslichen Darlehens mit Derivat sowie des Finanzderivats.

15. Ertragsteuern



Rechnungslegungsmethoden

Die Ertragsteuern umfassen tatsächliche und latente Steuern. Tatsächliche und latente Steuern werden im Gewinn oder Verlust erfasst, ausgenommen davon sind latente Steuern im Zusammenhang mit Geschäftsfällen, die eine Erfassung im sonstigen Ergebnis der Periode vorsehen. Tatsächliche Steuern umfassen die erwartete Steuerschuld (oder Steuerforderung) auf das für das Geschäftsjahr zu versteuernde Einkommen (oder den steuerlichen Verlust) auf der Grundlage von jeweils anzuwendenden Steuersätzen sowie alle Anpassungen der Steuerschuld hinsichtlich früherer Jahre. Tatsächliche Steuerforderungen und –verbindlichkeiten werden aufgerechnet, sofern gegenüber einer Steuerbehörde das Recht zum Ausgleich auf Nettobasis besteht. Für den Fall, dass die in den Steuererklärungen angesetzten Beträge eventuell nicht realisiert werden können, werden die erwarteten Auswirkungen von diesen ungewissen Steuerpositionen berücksichtigt.

Latente Steuern werden auf temporäre Differenzen zwischen den Buchwerten der Vermögenswerte und Schulden im IFRS-Konzernabschluss und den steuerlichen Wertansätzen auf Gesellschaftsebene erfasst (Verbindlichkeitenmethode). Latente Steuern werden nicht erfasst für

- zu versteuernde temporäre Differenzen beim erstmaligen Ansatz des Firmenwerts oder eines Vermögenswerts oder einer Schuld bei einem Geschäftsvorfall, der kein Unternehmenszusammenschluss ist und der zum Zeitpunkt des Geschäftsvorfalles weder das Jahresergebnis noch das zu versteuernde Ergebnis beeinflusst und
- temporäre Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen, assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, sofern der Konzern in der Lage ist, den zeitlichen

Verlauf der Auflösung der temporären Differenz zu Steuern und es wahrscheinlich ist, dass sie sich in absehbarer Zeit nicht auflösen werden

Latente Steuern werden unter Anwendung der Steuersätze (und Steuervorschriften) bewertet, die am Bilanzstichtag gelten oder im Wesentlichen gesetzlich verabschiedet sind und deren Geltung zum Zeitpunkt der Realisierung der aktiven bzw. passiven latenten Steuern erwartet wird. Ein latenter Steueranspruch wird für noch nicht genutzte steuerliche Verluste, noch nicht genutzte Steuergutschriften und abzugsfähige temporäre Differenzen in dem Umfang erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass künftige zu versteuernde Ergebnisse zur Verfügung stehen werden, für die sie genutzt werden können. Latente Steuern werden an jedem Abschlussstichtag überprüft und in dem Umfang reduziert, in dem es nicht mehr wahrscheinlich ist, dass der damit verbundene Steuervorteil realisiert werden wird. Sofern sich Steuerlatenzen auf dasselbe Steuersubjekt und dieselbe Steuerbehörde beziehen und ferner ein einklagbares Recht besteht, tatsächliche Steuererstattungsansprüche gegen tatsächliche Steuerschulden aufzurechnen, erfolgt eine Verrechnung von aktiven mit passiven latenten Steuern.

Am 20. Jänner 2022 wurde die ökosoziale Steuerreform in dritter Lesung im Plenum des Nationalrats beschlossen, die unter anderem eine stufenweise Senkung des Körperschaftssteuersatzes in Österreich von 25 % auf 24 % im Jahr 2023 und schließlich auf 23 % im Jahr 2024 vorsieht. Diese Änderungen des Körperschaftssteuersatzes wurden bei der Berechnung der latenten Steuern bereits berücksichtigt. Da die von den latenten Steuern betroffenen Bilanzpositionen überwiegend als langfristig einzustufen sind, wurde bereits für die Bewertung im aktuellen Geschäftsjahr der ab 2024 gültige Steuersatz von 23 % herangezogen.

In der ASFINAG-Gruppe besteht eine Steuergruppe gem. § 9 KStG 1988 mit der ASFINAG AG als Gruppenträger und allen übrigen vollkonsolidierten Tochterunternehmen als Gruppenmitglieder.

	01-12/2022	01-12/2021
tatsächliche Ertragsteuern	296.007.211,18	254.953.737,06
aperiodische Ertragsteuern	0,00	403.504,10
latente Steuern	-5.774.342,72	-3.322.875,71
aperiodische latente Steuern	0,00	-403.504,10
ausgewiesene Ertragsteuern	290.232.868,46	251.630.861,35

Die Überleitung vom rechnerischen Ertragsteueraufwand zum effektiven Steueraufwand wird nachfolgend dargestellt. Der rechnerische Steueraufwand ergibt sich durch Multiplikation des Ergebnisses vor Steuern mit dem anzuwendenden Steuersatz von 25 %:

	01-12/2022	01-12/2021
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	1.140.741.752,92	1.006.613.301,91
rechnerischer Steueraufwand (25 %)	285.185.438,23	251.653.325,48
Erhöhung(+)/Minderung(-) der Ertragsteuerbelastung durch		
<i>aperiodische Ertragsteuern</i>	0,00	403.504,10
<i>aperiodische latente Steuern</i>	0,00	-403.504,10
<i>Effekt aus Steuersatzänderung</i>	5.179.777,19	0,00
<i>nicht abzugsfähige Betriebsausgaben</i>	112.538,58	91.481,20
<i>steuerfreies Einkommen</i>	-148.348,78	-52.378,74
<i>gesondert besteuerte Einkünfte</i>	-60.333,72	-26.582,80
<i>COVID-Prämie</i>	-36.203,04	-34.983,79
effektiver Steueraufwand	290.232.868,46	251.630.861,35
effektive Steuerquote	25,44 %	25,00 %

Die Veränderungen der latenten Steuern in der Bilanz stellen sich wie folgt dar:

	2022	2021
aktive latente Steuern	84.351.390,88	69.517.635,53
passive latente Steuern	-28.762.840,94	-18.240.496,91
Stand zum 1. Jänner	55.588.549,94	51.277.138,62
in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasste latente Steuern	5.774.342,72	3.726.379,81
im sonstigen Ergebnis erfasste latente Steuern	-929.182,45	585.031,51
Stand zum 31. Dezember	60.433.710,21	55.588.549,94
<i>davon</i>		
<i>aktive latente Steuern</i>	89.112.749,97	84.351.390,88
<i>passive latente Steuern</i>	-28.679.039,76	-28.762.840,94

Die folgenden aktiven und passiven latenten Steuern zum 31. Dezember sind das Ergebnis temporärer Bewertungsunterschiede zwischen den Buchwerten in der IFRS-Konzernbilanz und den relevanten Steuerbemessungsgrundlagen:

	2022	2021
Fair Value Bewertung von Finanzinstrumenten	14.063.492,99	13.780.130,35
nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	105.950,02	91.923,66
übrige langfristige Schulden	115.605,80	178.121,49
Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern	3.486.012,02	5.656.449,00
Rückstellungen	71.341.689,14	64.644.766,38
künftige Ertragsteueransprüche	89.112.749,97	84.351.390,88
Immaterielle Vermögenswerte	12.313.503,29	11.700.534,48
Sachanlagen	16.112.509,81	16.821.503,34
übrige kurzfristige Forderungen	253.026,66	240.803,12
künftige Ertragsteuerschulden	28.679.039,76	28.762.840,94
Saldierung latente Steuern	60.433.710,21	55.588.549,94

Die Buchwertdifferenzen bei den immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen ergeben sich zum überwiegenden Teil aus der Anwendung der Halbjahres-Regel für die steuerliche Abschreibung im Gegensatz zur Pro-Rata-Temporis-Abschreibung, der Aktivierung der IAS 23-Zinsen und IFRS 16-Nutzungsrechte im IFRS und zum geringen Teil aus einer unversteuerten Rücklage für vorzeitige Abschreibung gem. § 7a EStG.

Die Differenzen zwischen den IFRS-Werten und den Steuerwerten im Bereich der langfristigen und kurzfristigen finanziellen Schulden ergeben sich aus den Bewertungsunterschieden bei den Anleihen, Darlehen, dem damit im Zusammenhang stehenden Swap-Geschäft und der IFRS 16-Leasingverbindlichkeiten.

Für die vertragliche Verpflichtung, die österreichischen Autobahnen und Schnellstraßen in einem bestimmten Zustand zu erhalten, wurde eine Rückstellung nach IFRIC 12 in Höhe von EUR 305.591.962,07 (2021 EUR 254.288.133,11) gebildet, die im Steuerrecht nicht berücksichtigt wird und eine aktive Steuerlatenz darstellt.

Die übrigen Differenzen sind auf die Abzinsung langfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen- und Leistungen auf den Nettobarwert zurückzuführen, dem Ansatz der aktiven Vertragsposten (gem. IFRS 15) und der Wertminderungen nach dem zukunftsbezogenen Expected-Loss-Modell (gem. IFRS 9).

Auf temporäre Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen, die von Konzerngesellschaften gehalten werden, in der Höhe von EUR 23.296.199,59 (2021

EUR 24.032.246,17) wurden keine latenten Steuerschulden angesetzt, da sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit wahrscheinlich nicht auflösen werden. Steuerliche Verlustvorträge liegen (wie auch schon im Vorjahr) nicht vor.

! **Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen**

Ausschlaggebend für den Ansatz und Beurteilung der Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern sind Einschätzungen über die künftige Realisierung. Diese Realisierung ist abhängig von der Entstehung künftiger steuerpflichtiger Gewinne während der Perioden, in denen sich steuerliche Bewertungsunterschiede umkehren. Hierbei wird die Wahrscheinlichkeit der Umkehrung der passiven latenten Steuern und die künftigen steuerlichen Gewinne berücksichtigt. Weichen die tatsächlichen Ergebnisse von den Schätzungen ab oder sind die Schätzungen in künftigen Perioden anzupassen, könnte dies nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz und Ertragslage haben. Diese Auswirkungen von ungewissen Steuerpositionen beinhalten die beste Schätzung der erwarteten Steuerzahlung. Zukünftig können neue Informationen zur Verfügung stehen, die das Management dazu veranlassen, die Annahmen zu ändern.

D. VERMÖGENSWERTE UND SCHULDEN

16. Immaterielle Vermögenswerte (außer Firmenwert)



Rechnungslegungsmethoden

Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Nach der erstmaligen Aktivierung werden die immateriellen Vermögenswerte zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und etwaiger kumulierter Wertminderungen bewertet.

Für Vermögenswerte mit bestimmbarer Nutzungsdauer werden die Abschreibungen linear über Zeitraum von 1 bis zu 20 Jahren in der Gewinn- und Verlustrechnung im Abschreibungsaufwand erfasst. Die Nutzungsdauern und die Abschreibungsmethode werden periodisch überprüft, um sicherzustellen, dass diese dem erwarteten wirtschaftlichen Nutzenverlauf der immateriellen Vermögenswerte entsprechen.

Immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmbarer Nutzungsdauer werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern jährlich auf eine mögliche Wertminderung überprüft. Falls sich Ereignisse oder veränderte Umstände ergeben, die auf eine mögliche Wertminderung hindeuten, werden die Wertminderungsprüfungen häufiger durchgeführt. Die Überprüfung wird in Abhängigkeit des Einzelfalls für den einzelnen Vermögenswert oder auf der Ebene der zahlungsmittelgenerierenden Einheit durchgeführt. Darüber hinaus erfolgt eine jährliche Überprüfung, ob die Einschätzung einer unbestimmten Nutzungsdauer weiterhin gerechtfertigt ist. Ist dies nicht der Fall, wird die Änderung der Einschätzung von einer unbestimmten Nutzungsdauer zur begrenzten Nutzungsdauer auf prospektiver Basis vorgenommen.

Der spätere Wegfall der Wertminderung führt zu einer erfolgswirksamen Wertaufholung bis zum geringeren Wert aus fortgeschriebenen ursprünglichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten und erzielbarem Betrag. Nachdem eine Wertaufholung vorgenommen wurde, wird der Abschreibungsaufwand in künftigen Berichtsperioden angepasst, um den berichtigten Buchwert des Vermögenswerts, abzüglich eines etwaigen Restbuchwertes, systematisch auf seine Restnutzungsdauer zu verteilen.

Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung immaterieller Vermögenswerte ergeben sich aus der Differenz zwischen dem Nettoveräußerungserlös und dem Buchwert des Vermögenswertes. Sie werden in der Periode erfolgswirksam erfasst, in der der Posten ausgebucht wird.

Anzahlungen für Fruchtgenussrecht

ASFINAG wurde vom Bund mit der Finanzierung, Planung, Errichtung und Erhaltung und Bemautung der Autobahnen- und Schnellstraßennetzes beauftragt. Der laufende Erwerb des Fruchtgenussrechts vom Bund (wobei der Kaufpreis den in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Kosten für Lieferungen/Leistungen des Neubaus und der Erweiterungen entspricht) wird im Anlagevermögen bis zum Zeitpunkt der Verkehrsfreigabe unter der Position „Anzahlungen für Fruchtgenussrecht“ erfasst. Diese Anzahlungen gehören – auch wenn sie häufig gemeinsam mit Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten ausgewiesen werden – nicht zu den Vermögenswerten im Scope von IAS 38.

Bei internen oder externen Anzeichen einer Wertminderung nimmt ASFINAG eine Einzelbewertung der betroffenen Projekte vor. Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt nach dem einkommensbasierten Ansatz. Bei diesem werden zukünftig prognostizierte Zahlungsströme mit dem Dis-

counted-Cashflow-Verfahren auf den heutigen Zeitpunkt der Bewertung diskontiert, um anschließend den Barwert dieser Zahlungsströme zu erhalten. Ein späterer Wegfall der Wertminderung führt zu einer erfolgswirksamen Wertaufholung bis zum geringeren Wert aus fortgeschriebenen ursprünglichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten und erzielbarem Betrag.

Fruchtgenussrecht

Im am 23. Juni / 25. Juli 1997 mit der Republik Österreich abgeschlossenen Fruchtgenussrechtsvertrag wurde ASFINAG AG das Recht eingeräumt, die österreichischen Autobahnen und Schnellstraßen (einschließlich der Brücken, Tunnels und Gebirgspässen) zu betreiben und für deren Benutzung Maut einzuheben. In räumlicher Hinsicht bezieht sich das Recht der Fruchtnießung auch auf alle Grundflächen und baulichen Anlagen samt Zubehör und Einrichtungen, die gem. § 3 BStG 1971 Bestandteil dieser Bundesstraßen sind.

Darüber hinaus steht der ASFINAG AG ein fixer Anspruch aus der Verpflichtung des Bundes zu, im Falle einer Vertragsauflösung den Restbuchwert des dem Fruchtgenussrecht entsprechenden Vermögens zum Zeitpunkt der Vertragsbeendigung in Höhe der Anschaffungs- oder Herstellungskosten zu leisten. Im Gegenzug übernahm ASFINAG AG die Verpflichtung, die Autobahnen und Schnellstraßen zu erhalten und auszubauen. Als Aktivierungsdatum der in der Position „Anzahlungen für Fruchtgenussrecht“ erfassten Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten wird das Datum der Verkehrsfreigabe des Neubaus oder Erweiterung herangezogen. Bei Löschung eines im Verzeichnis des Bundesstraßengesetzes angeführten Straßenzugs wird ein Abgang des Fruchtgenussrechtes erfasst.

Hinsichtlich der Bilanzierung des Fruchtgenussrechtes wird IFRIC 12 angewendet. Entsprechend wird das Fruchtgenussrecht als immaterieller Vermögenswert gemäß IAS 38 bilanziert. Der Bund verzichtet auf eine Kündigung des Vertrages, solange ASFINAG AG ihren vertraglichen Verpflichtungen zur Erhaltung des Autobahnen- und Schnellstraßennetzes nachkommt. Da auch ASFINAG AG keine Kündigung des Fruchtgenussvertrages beabsichtigt, handelt es sich um einen immateriellen Vermögenswert mit unbegrenzter Nutzungsdauer, der somit keiner planmäßigen Abschreibung unterliegt, sondern grundsätzlich einem jährlichen Werthaltigkeitstest zu unterziehen ist. Da der Restbuchwert des Fruchtgenussrechtes vom Bund garantiert wird, ist die Erfassung einer Wertminderung nicht erforderlich (gem. Zusatz zum Fruchtgenussrechtsvertrags des Jahres 2007 bezieht sich diese Restbuchwertgarantie auf die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten nach IFRS).

Zum Fruchtgenuss werden jene Maßnahmen (Neubau und Erweiterungen) gerechnet, die zu einer Vermehrung der Verkehrsfläche (Vermehrung befahrbarer Fläche inklusive der dazugehörigen Straßenausrüstung und Grundeinlöse) und dadurch zu Mehrverkehr und höheren Mauteinnahmen führen. Ebenso fruchtgenusserhöhend sind bauliche Maßnahmen im Bereich der Straße inklusive technischer Ausrüstung, die erstmalig getätigt werden und nicht zur Vermehrung der Verkehrsfläche führen, sondern neue Funktionalitäten schaffen. Der Tunnel ist samt seiner Ausrüstung als eine wirtschaftliche Einheit zu sehen, womit erstmalige Neubau- und Erweiterungsmaßnahmen (begehbare/befahrbare Fläche) im Tunnelbereich samt der Tunnelausrüstung zur Gänze fruchtgenusserhöhend erfasst werden. Als Tunnelausrüstung sind insbesondere elektromaschinelle Anlagen, welche in engem wirtschaftlichem Funktionszweck und Funktionszusammenhang stehen, zu subsummieren. Es kann sich dabei z.B. um Maßnahmen, die aufgrund gesetzlicher Vorgaben („Straßentunnelsicherheitsgesetz“) getätigt werden und damit für den Betrieb der Tunnelanlage unerlässlich sind, handeln.

Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn eine hinreichende Sicherheit dafür besteht, dass die Zuwendungen gewährt werden und ASFINAG die damit verbundenen Bedingungen

erfüllt. Diese Zuschüsse werden anschaffungs- oder herstellungskostenmindernd erfasst und als Kürzung der Abschreibung über die erwartete Nutzungsdauer des betreffenden Vermögenswerts linear erfolgswirksam aufgelöst.

Fremdkapitalkosten

Fremdkapitalkosten, die direkt dem Erwerb, dem Bau oder der Herstellung eines Vermögenswertes zugeordnet werden können, für den ein Zeitraum länger als ein Jahr erforderlich ist, um ihn in seinen beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand zu versetzen, werden als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten des entsprechenden Vermögenswerts aktiviert. Alle sonstigen Fremdkapitalkosten werden in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind. Fremdkapitalkosten sind Zinsen und sonstige Kosten, die einem Unternehmen im Zusammenhang mit der Aufnahme von Fremdkapital entstehen. Bei ASFINAG wird der Effektivzinssatz der finanziellen Schulden aus Anleihen, Darlehen und Derivaten verwendet.

Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen

Forschungsaufwendungen werden unmittelbar in der Periode als Aufwand erfasst. Entwicklungsaufwendungen werden aktiviert, wenn die Aktivierungskriterien des IAS 38 erfüllt sind. Die aktivierten Entwicklungsaufwendungen setzt ASFINAG zu Herstellungskosten an. Die Herstellungskosten umfassen alle dem Entwicklungsprozess direkt zurechenbaren Kosten. Falls die Voraussetzungen für eine Aktivierung von Entwicklungskosten nicht gegeben sind, werden die Aufwendungen im Jahr ihrer Entstehung ergebniswirksam erfasst.

Die immateriellen Vermögenswerte setzen sich folgendermaßen zusammen:

	Anzahlung Fruchtgenuss- recht		Rechte und Lizenzen	Anzahlung auf immaterielles Vermögen	Summe
Anschaffungskosten					
Stand zum 01.01.2022	15.523.757.202,44	1.506.044.738,45	191.815.301,78	20.078.231,59	17.241.695.474,26
Zugänge	81.022.858,84	326.104.352,76	15.178.726,94	13.952.770,12	436.258.708,66
Umbuchungen	364.540.342,46	-364.612.820,48	11.151.456,16	-12.377.539,63	-1.298.561,49
Abgänge	-16.695,78	0,00	-241.416,25	-177.258,61	-435.370,64
Stand zum 31.12.2022	15.969.303.707,96	1.467.536.270,73	217.904.068,63	21.476.203,47	17.676.220.250,79
Abschreibungen					
Stand zum 01.01.2022	0,00	82.428.993,39	130.820.217,41	0,00	213.249.210,80
Abschreibungen	0,00	0,00	14.247.897,22	0,00	14.247.879,22
Wertminderung	0,00	9.028.887,63	0,00	0,00	9.028.887,63
Abgänge	0,00	0,00	-241.416,25	0,00	-241.416,25
Stand zum 31.12.2022	0,00	91.457.881,02	144.826.698,38	0,00	236.284.579,40
Buchwerte					
Stand zum 31.12.2022	15.969.303.707,96	1.376.078.389,71	73.077.370,25	21.476.203,47	17.439.935.671,39

	Fruchtgenussrecht	Anzahlung Fruchtgenussrecht	Rechte und Lizenzen	Anzahlung auf immaterielles Vermögen	Summe
Anschaffungskosten					
Stand zum 01.01.2021	15.344.093.668,26	1.264.365.331,51	158.450.315,68	32.097.596,52	16.799.006.911,97
Zugänge	88.862.714,27	335.962.373,85	18.116.492,48	12.009.071,38	454.950.651,98
Umbuchungen	90.820.858,55	-91.102.353,29	22.274.917,53	-23.462.818,86	-1.469.396,07
Abgänge	-20.038,64	-3.180.613,62	-7.026.423,91	-565.617,45	-10.792.693,62
Stand zum 31.12.2021	15.523.757.202,44	1.506.044.738,45	191.815.301,78	20.078.231,59	17.241.695.474,26
Abschreibungen					
Stand zum 01.01.2021	0,00	0,00	121.756.975,21	0,00	121.756.975,21
Abschreibung	0,00	0,00	15.465.536,97	0,00	15.465.536,97
Wertminderung	0,00	82.428.993,39	0,00	0,00	82.428.993,39
Abgänge	0,00	0,00	-6.402.294,77	0,00	-6.402.294,77
Stand zum 31.12.2021	0,00	82.428.993,39	130.820.217,41	0,00	213.249.210,80
Buchwerte					
Stand zum 31.12.2021	15.523.757.202,44	1.423.615.745,06	60.995.084,37	20.078.231,59	17.028.446.263,46

2021 lagen bei einigen Bauprojekten Indikatoren für eine **Wertminderung** vor. In Folge wurden die in der Position „Anzahlungen für Fruchtgenussrecht“ erfassten Anschaffungskosten wie Planungs- und Baukosten sowie Kosten für Grundeinlöse einer Werthaltigkeitsprüfung unterzogen. Die Planungskosten umfassen z.B. Vorstudien, Studien, Behördenverfahren, Gutachten etc. Die Baukosten sind Aufwendungen für die Errichtung der Straße. Bei der Grundeinlöse werden die für die Errichtung der Straße erforderlichen Grundstücke erworben. Der Buchwert für Aufwendungen für die Grundstücke entspricht mindestens dem beizulegenden Wert der Grundstücke, eine Wertminderung aus diesem Titel ist somit nicht erforderlich.

2022 wurden diese Indikatoren für die bereits erfasste Wertminderung erneut intensiv geprüft. Da es im Vergleich zum Vorjahr zu keiner Änderung der Einschätzung kam, wurden für bereits im Vorjahr wertgeminderte Bauprojekte die im aktuellen Geschäftsjahr erfassten Anschaffungskosten in der Höhe von EUR 3.278.822,23 (2021 EUR 82.428.993,39) ebenfalls einer Wertminderung unterzogen. Des Weiteren wurde für das Bauprojekt S37 Klagenfurter Schnellstraße Scheifling-Friesach Nord eine Wertminderung von EUR 5.750.065,40 aufwandswirksam erfasst.

Die in Zugängen enthaltenen Fremdkapitalkosten und Zuwendungen der öffentlichen Hand stellen sich wie folgt dar:

	01-12/2022	01-12/2021
Fremdkapitalkosten	6.572.748,79	6.923.703,50
Zinssatz	1,83 %	1,81 %
Zuwendungen der öffentlichen Hand ⁶	1.074.726,00	2.878.427,02

Als Aufwand für **Forschungs- und nicht aktivierte Entwicklungskosten** wurden im Geschäftsjahr 2022 EUR 2.950.264,17 (2021 EUR 3.504.245,40) berücksichtigt. Im aktuellen Geschäftsjahr wurden keine Entwicklungskosten als selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte aktiviert.

Zum Bilanzstichtag bestehen **Bestellobligos** aus Beauftragungen im Rahmen des Bauprogramms von rd. Mio. EUR 490 (2021 Mio. EUR 380).

⁶ betreffen überwiegend Förderungen im Rahmen von EU-Projekten



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die voraussichtlichen Nutzungsdauern der Vermögenswerte unterliegen Ermessensentscheidungen. Falls die aktuelle Schätzung der Nutzungsdauern von der bisherigen signifikant abweicht, werden die Nutzungsdauern entsprechend angepasst.

Eine 2021 durch das Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie (BMK) durchgeführte Evaluierung des Bauprogramms sowie die daraus resultierenden Zielvorgaben an ASFINAG führten zur Einschätzung des Vorstands, dass zum Zeitpunkt der Bilanzstellung für einige Bauprojekte keinerlei Indiz vorliegt, wann und in welcher Form diese fortgeführt werden. Dies hat zur Erfassung einer Wertminderung geführt. Nach Einschätzung des Vorstands gibt es auch zum aktuellen Bilanzstichtag keine Veränderung der Situation.

ASFINAG hat sich im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie Ziele betreffend Reduktion von CO₂, Abfall, Wasser- und Energieverbrauch gesetzt. Durch den Einsatz von Smartgrid-Anlagen für einen optimierten Stromverbrauch und smarten Wasserzählern werden entsprechende Reduktionen forciert. Weitere Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele sind aktuell in Evaluierung. Gegenwärtig werden keine wesentlichen Auswirkungen auf die immateriellen Vermögenswerte erwartet, jedoch könnte es in Einzelfällen zu Anpassungen der Nutzungsdauern bzw. zu Ersatzinvestitionen kommen.

17. Firmenwert



Rechnungslegungsmethoden

Unternehmenszusammenschlüsse werden nach der Erwerbsmethode bilanziert. Der Firmenwert ermittelt sich als Residualgröße aus den Anschaffungskosten eines Unternehmenserwerbs und dem mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Reinvermögen unter Berücksichtigung von Eventualverbindlichkeiten. Ein sich aus dem Vergleich von Anschaffungskosten und dem beizulegenden Zeitwert des Reinvermögens des erworbenen Unternehmens ergebender passiver Unterschiedsbetrag wird nach nochmaliger Überprüfung der Wertansätze sofort erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Firmenwerte unterliegen keiner planmäßigen Abschreibung, sondern werden auf Werthaltigkeit geprüft. Dieser Werthaltigkeitstest erfolgt zumindest jährlich oder wenn interne oder externe Indikatoren eine Wertminderung andeuten. ASFINAG führt den planmäßigen Werthaltigkeitstest für Firmenwerte jährlich zum 31. Dezember durch. Zur Bestimmung, ob ein Wertminderungsaufwand erforderlich ist, wird der Firmenwert jenen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet, die vom erwarteten Synergiepotential des Unternehmenszusammenschlusses künftig profitieren. Im Zuge des Werthaltigkeitstests hat ASFINAG den Firmenwert dem ASFINAG-Konzern als Ganzes zugeordnet. Aufgrund des einheitlichen Geschäftsfeldes und der engen Zusammenarbeit der einzelnen Konzerngesellschaften zur Erreichung des einheitlichen Konzerngeschäftsmodells stellt der Gesamtkonzern die kleinste selbständige zahlungsmittelgenerierende Einheit dar, die von den Synergieeffekten aus dem Unternehmenszusammenschluss profitiert.

Der erzielbare Betrag wird auf Basis der Berechnung eines Nutzungswertes unter Verwendung von Cashflow-Prognosen ermittelt, die auf von der Unternehmensleitung für einen Zeitraum von sechs Jahren genehmigten Finanzplänen basieren, danach wird der Barwert einer ewigen Rente unter Berücksichtigung einer nachhaltigen Wachstumsrate gerechnet. Ausgehend von Werten der 3. Erwartungsplanung (= Vorschau für das laufende Geschäftsjahr) werden die Mauterlöse mit den erwarteten

Preisvalorisierungen (die Valorisierung der Tarife ist in § 12 Bundesstraßenmautgesetz vorgesehen) für die Folgejahre fortgeschrieben. Erwartete Steigerungen von Kilometerfahrleistungen bei der LKW-Maut oder höhere Vignettenabsätze werden ebenfalls analog zur Planungsrechnung berücksichtigt, Steigerungen aufgrund von Erweiterungsinvestitionen in der Planungsrechnung hingegen fließen nicht in die Berechnung ein. Erweiterungsinvestitionen mit einem Baubeginn nach der Planungsgenehmigung durch den Aufsichtsrat werden beim Impairmenttest nicht berücksichtigt, da diese Projekte bis zu diesem Zeitpunkt noch gestoppt werden können. Dabei werden Preisgleitungen bei der Bauprogrammsplanung sowie langfristige Inflationsraten bei der Mauterlös- und der sonstigen Kostenplanung berücksichtigt.

Bei der ewigen Rente wird für die Ermittlung der Wachstumsrate bei den Mauterlösen sowie bei den sonstigen Kosten ebenfalls eine Steigerung auf der Basis einer langfristigen Inflationsrate herangezogen. Für die Berechnung der notwendigen Erhaltungsmaßnahmen wird auf die Ergebnisse des langfristigen Erhaltungsprogramms zurückgegriffen. Es wird hier langfristig ein mittelfristiger Einschleifzustand erreicht, d.h. über eine mittelfristige Periode bleiben die Erhaltungsmaßnahmen konstant, da auch keine neuen Bauwerke mehr zu erhalten sind. Eine Steigerung beruht lediglich auf der Preisgleitung im Bauprogramm.

Der im Rahmen der DCF-Kalkulation angewendete Diskontierungszinssatz entspricht jenem Zinssatz, der die gegenwärtigen Markteinschätzungen des Zinseffekts und die speziellen Risiken von Unternehmen, die unter vergleichbaren Rahmenbedingungen agieren, widerspiegelt. Die ermittelten Cashflows werden unter Berücksichtigung dieses Diskontierungszinssatzes nachschüssig auf den 31. Dezember abgezinst.

Der ausgewiesene Firmenwert resultiert zur Gänze aus dem Erwerb der EUROPPASS LKW-Mautsystem GmbH im Jahr 2005 und entwickelt sich wie folgt:

Firmenwert	2022	2021
Anschaffungskosten		
Stand zum 1. Jänner	153.032.137,39	153.032.137,39
Zugänge	0,00	0,00
Abgänge	0,00	0,00
Stand zum 31. Dezember	153.032.137,39	153.032.137,39
Wertminderungen		
Stand zum 1. Jänner	0,00	0,00
Wertminderungen	0,00	0,00
Stand zum 31. Dezember	0,00	0,00
Buchwerte		
Stand zum 31. Dezember	153.032.137,39	153.032.137,39

Die Inputfaktoren für die DCF-Kalkulation sind wie folgt:

	2022	2021
Diskontierungszinssatz	5,83 %	3,61 %
Preisgleitung im Bauprogramm		
Sechs-Jahresplanung		
2023	2,0 %	
2024	0,5 %	1,5 %
2025	0,5 %	
ab 2026	1,5 %	
Ewige Rente	1,5 %	1,5 %
langfristige Inflationsrate	1,5 %	1,5 %
Wachstumsrate ewige Rente	1,5 %	1,5 %

Die Planungsprämissen der Vergangenheit waren weitgehend konstant, ebenso wurden die geplanten jährlichen Aufwendungen für Erhaltungsprojekte beibehalten.

! Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Überprüfung der Werthaltigkeit des Firmenwerts erfordert Schätzungen über künftige Umsatzentwicklungen, Baumaßnahmen und daraus resultierend Zahlungsmittelüberschüsse sowie Annahmen zur Festlegung der verwendeten Diskontierungssätze und ist daher mit Unsicherheiten behaftet.

Die Planung wurde auch hinsichtlich klimabezogener Risiken untersucht. Durch die Entwicklung alternativer Mobilitätsformen der Gesellschaft besteht die Möglichkeit, dass es zu einem Rückgang der Mautentnahmen kommt. Auch kann eine CO₂-abhängige Anpassung der Mautmodelle zu einem potenziellen Rückgang der Nachfrage am ASFINAG-Netz und somit zu einem Umsatzrückgang führen. Dementsprechend wurde ein konservativer Planansatz gewählt. Darüber hinaus geht die ASFINAG davon aus, dass selbst bei einer Änderung der regulatorischen Vorgaben (Wegekostenrichtlinie) keine wesentlichen Umsatzeinbußen in der Planungsperiode zu verzeichnen sein werden. Es wird davon ausgegangen, dass sich etwaige Änderungen durch Verschiebungen innerhalb der Gesamtmautsystematik im Wesentlichen ausgleichen.

Bei der Planung wurde bereits die Fragestellung der Auswirkungen der Inflation auf die Preisgleitung im Bauprogramm mit diversen Fachabteilungen intensiv diskutiert. Als Ergebnis dieser Abstimmungen wurden die bei der Erwartungsplanung 2022 angewendeten Gleitungssätze⁷ angehoben, sodass die Planung 2023ff bereits auf diesen angepassten Basisdaten aufsetzt.

Im Kontext des Krieges in der Ukraine wurden die Parameter des Werthaltigkeitstest sorgfältig geprüft. Externe Parameter wie Markttrenditen und interne Parameter wie Umsatzentwicklung haben sich durch den Krieg nicht oder nur unwesentlich geändert.

⁷ Baubereich +4,0 %, Elektromaschinelle Ausstattung +6,5 %

Folgende Veränderungen wesentlicher Annahmen in Prozentpunkten würden bei Gleichbleiben aller anderen Parameter dazu führen, dass der Buchwert des Firmenwerts dem Nutzungswert entspricht und kein Abwertungsbedarf gegeben ist:

	2022	2021
Diskontierungszinssatz	+0,62 %	+3,35 %
EBIT	-9,50 %	-45,8 %
Wachstumsrate ewige Rente	-0,79 %	-4,5 %

18. Sachanlagen



Rechnungslegungsmethoden

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und etwaiger kumulierter Wertminderungen ausgewiesen. Die Anschaffungskosten von Sachanlagen umfassen den Kaufpreis einschließlich der Importzölle sowie nicht refundierbarer Steuern und all jene direkt zurechenbaren Kosten, die entstehen, um den Vermögenswert an den zur Nutzung vorgesehenen Ort zu bringen und in einen arbeitsbereiten Zustand zu versetzen.

Unter den in Bau befindlichen Anlagen werden noch nicht betriebsbereite Sachanlagen erfasst und mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet.

Vermögenswerte werden ab dem Zeitpunkt ihrer Betriebsbereitschaft abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer der jeweiligen Anlagen bzw. deren Komponenten. Bei der Bestimmung der voraussichtlichen Nutzungsdauer von Sachanlagen wird die erwartete wirtschaftliche bzw. technische Nutzungsdauer berücksichtigt. Die Restwerte, Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden werden am Ende eines jeden Geschäftsjahres überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die nachstehend angeführte Übersicht zeigt die erwarteten Nutzungsdauern.

	2022	2021
Gebäude	3 – 50 Jahre	3 – 50 Jahre
Technische Anlagen und Maschinen	4 – 25 Jahre	3 – 25 Jahre
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 – 15 Jahre	3 – 15 Jahre
Fahrzeuge und Mobilien zur Betriebsführung	2 – 15 Jahre	2 – 15 Jahre

Instandhaltungen und Reparaturen werden, sofern die Wesensart des betreffenden Vermögenswertes dadurch nicht verändert wird und kein zusätzlicher künftiger Nutzen entsteht, im Jahr des Anfalls als laufender Aufwand gebucht. Ersatz- sowie wertsteigernde Investitionen werden aktiviert.

Werden Sachanlagen zum Verkauf bestimmt, wird bei Beschlussfassung und Vorliegen der Voraussetzungen gem. IFRS 5 der Vermögenswert soweit erforderlich auf den Veräußerungswert abzüglich noch anfallender Veräußerungskosten abgewertet und in der Folge bis zum Verkaufszeitpunkt nicht weiter planmäßig abgeschrieben. Es erfolgt eine laufende Überprüfung der Werthaltigkeit. Der Ausweis erfolgt gesondert unter der Position „zur Veräußerung gehalten“.

Wird ein Vermögenswert verkauft oder ausgeschieden, so werden Anschaffungskosten und die kumulierten Abschreibungen ausgebucht und ein allfälliger Gewinn oder Verlust aus der Veräußerung erfolgswirksam in den sonstigen Erträgen oder Aufwendungen erfasst.

Sachanlagen werden auf Wertminderungen geprüft, sobald Ereignisse oder Veränderungen der Umstände anzeigen, dass der Buchwert des Vermögenswerts möglicherweise höher als der erzielbare Betrag ist. Sobald der Buchwert eines Vermögenswerts den erzielbaren Betrag übersteigt, wird eine Wertminderung vorgenommen. Der erzielbare Betrag wird für die einzelnen Vermögenswerte eingeschätzt.

Der spätere Wegfall der Wertminderung führt zu einer erfolgswirksamen Wertaufholung bis zum geringeren Wert aus fortgeschriebenen ursprünglichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten und erzielbarem Betrag. Nachdem eine Wertaufholung vorgenommen wurde, wird der Abschreibungsaufwand in künftigen Berichtsperioden angepasst, um den berechtigten Buchwert des Vermögenswerts, abzüglich eines etwaigen Restbuchwertes, systematisch auf seine Restnutzungsdauer zu verteilen.

Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden erfasst, wenn eine hinreichende Sicherheit dafür besteht, dass die Zuwendungen gewährt werden und ASFINAG die damit verbundenen Bedingungen erfüllt. Diese Zuschüsse werden anschaffungs- oder herstellungskostenmindernd erfasst und als Kürzung der Abschreibung über die erwartete Nutzungsdauer des betreffenden Vermögenswerts linear erfolgswirksam aufgelöst.

Fremdkapitalkosten

Fremdkapitalkosten, die direkt dem Erwerb, dem Bau oder der Herstellung eines Vermögenswertes zugeordnet werden können, für den ein Zeitraum länger als ein Jahr erforderlich ist, um ihn in seinen beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand zu versetzen, werden als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten des entsprechenden Vermögenswerts aktiviert. Alle sonstigen Fremdkapitalkosten werden in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind. Fremdkapitalkosten sind Zinsen und sonstige Kosten, die einem Unternehmen im Zusammenhang mit der Aufnahme von Fremdkapital entstehen. Bei ASFINAG wird der Effektivzinssatz der finanziellen Schulden aus Anleihen, Darlehen und Derivaten verwendet.

Die Sachanlagen setzten sich folgendermaßen zusammen:

	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Fahrzeuge und Mobilen zur Betriebsfüh- rung	geleistete An- zahlungen und Anlagen im Bau	Summe
Anschaffungskosten						
Stand zum 01.01.2022	350.028.797,64	703.532.462,63	40.688.297,51	182.945.805,94	23.821.248,26	1.301.016.611,98
Zugänge	11.676.970,97	21.188.441,55	8.117.447,52	11.855.138,07	23.794.979,99	76.632.978,10
Umbuchungen	1.301.731,50	8.433.660,63	596.570,65	34.152,87	-9.139.948,84	1.226.166,81
Abgänge	-9.386.053,40	-5.677.534,79	-3.483.314,50	-6.837.383,99	-429.188,31	-25.813.474,99
Stand zum 31.12.2022	353.621.446,71	727.477.030,02	45.919.001,18	187.997.712,89	38.047.091,10	1.353.062.281,90
Abschreibungen						
Stand zum 01.01.2022	164.201.521,29	371.190.738,39	26.877.942,07	101.873.690,13	308.027,99	664.451.919,87
Abschreibungen	10.574.042,18	39.426.756,52	6.105.212,17	13.762.788,72	0,00	69.868.799,59
Abgänge	-8.913.427,09	-5.380.458,39	-3.332.689,47	-5.797.056,52	0,00	-23.423.631,47
Umbuchungen	-1.089,37	2.176,37	0,00	0,00	-1.087,00	0,00
Stand zum 31.12.2022	165.861.047,01	405.239.212,89	29.650.464,77	109.839.422,33	306.940,99	710.897.087,99
Buchwerte						
Stand zum 31.12.2022	187.760.399,70	322.237.817,13	16.268.536,41	78.158.290,56	37.740.150,11	642.165.193,91

	Grundstücke und Gebäude	Technische An- lagen und Ma- schinen	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Fahrzeuge und Mobilien zur Betriebsfüh- rung	geleistete An- zahlungen und Anlagen im Bau	Summe
Anschaffungskosten						
Stand zum 01.01.2021	294.286.386,33	698.660.802,78	35.087.871,49	177.093.487,46	29.931.805,42	1.235.060.353,48
Zugänge	51.194.451,96	23.569.607,76	8.970.971,55	16.079.874,20	14.890.110,79	114.705.016,26
Umbuchungen	5.926.625,97	14.997.765,97	294.395,15	218.443,00	-20.249.328,76	1.187.901,33
Abgänge	-1.378.666,62	-33.695.713,88	-3.664.940,68	-10.445.998,72	-751.339,19	-49.936.659,09
Stand zum 31.12.2021	350.028.797,64	703.532.462,63	40.688.297,51	182.945.805,94	23.821.248,26	1.301.016.611,98
Abschreibungen						
Stand zum 01.01.2021	156.432.594,82	365.223.958,57	24.494.595,03	98.060.356,35	412.929,20	644.624.433,97
Zugänge	9.144.485,08	38.900.905,88	5.995.821,70	13.568.217,20	1.087,00	67.610.516,86
Abgänge	-1.376.880,88	-32.932.803,79	-3.612.474,66	-9.754.883,42	-105.988,21	-47.783.030,96
Umbuchungen	1.322,27	-1.322,27	0,00	0,00	0,00	0,00
Stand zum 31.12.2021	164.201.521,29	371.190.738,39	26.877.942,07	101.873.690,13	308.027,99	664.451.919,87
Buchwerte						
Stand zum 31.12.2021	185.827.276,35	332.341.724,24	13.810.355,44	81.072.115,81	23.513.220,27	636.564.692,11

Die in Zugängen enthaltenen Fremdkapitalkosten und Zuwendungen der öffentlichen Hand stellen sich wie folgt dar:

	01-12/2022	01-12/2021
Fremdkapitalkosten	657.893,53	1.022.969,86
Zinssatz	1,83 %	1,81%
Zuwendungen der öffentlichen Hand ⁸	1.940.304,55	3.569.835,46

➔ Mehr Informationen zu Nutzungsrechten in Kapitel 19.1 ASFINAG als Leasingnehmer

Zum Bilanzstichtag bestehen **Bestellobligos** aus Beauftragungen im Rahmen des Bauprogramms von rd. Mio. EUR 89 (2021 Mio. EUR 41).

Im Berichtsjahr wurden wie im Vorjahr wurden keine Sachanlagen verpfändet.

💡 Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die voraussichtliche Nutzungsdauer der Vermögenswerte unterliegen Ermessensentscheidungen. Falls die aktuelle Schätzung der Nutzungsdauern von der bisherigen signifikant abweicht, werden die Nutzungsdauern entsprechend angepasst.

ASFINAG hat sich im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie Ziele betreffend Reduktion von CO₂, Abfall, Wasser- und Energieverbrauch gesetzt. Eines dieser Ziele ist bis 2030 durch den Aufbau von 100MWp erneuerbarer Energieanlagen (Photovoltaik-Anlagen) und Reduzierung des Stromverbrauches - etwa durch den Austausch auf stromsparende LED-Systeme in den Tunnels und auf Freistrecken - bilanziell stromautark agieren zu können. Darüber hinaus ermöglicht ASFINAG Ihren Kundinnen und Kunden durch den massiven Ausbau von E-Ladestationen auf dem Autobahnen- und Schnellstraßennetz eine CO₂ reduzierte Nutzung. Weiters wird durch smarte Wasserzähler der Wasserverbrauch auf ASFINAG-Standorten laufend evaluiert und optimiert. Weitere Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele sind aktuell in Evaluierung. Gegenwärtig werden keine wesentlichen Auswirkungen auf das Sachanlagevermögen erwartet, jedoch könnte es in Einzelfällen zu Anpassungen der Nutzungsdauern bzw. zu Ersatzinvestitionen kommen.

⁸ betreffen überwiegend Förderungen im Rahmen von EU-Projekten

19. Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen und Leasingverbindlichkeiten



Rechnungslegungsmethoden

Als Leasingverhältnis gilt eine Vereinbarung, bei welcher der Leasinggeber dem Leasingnehmer gegen eine Zahlung oder eine Reihe von Zahlungen das Recht auf Nutzung eines Vermögenswertes für einen vereinbarten Zeitraum überträgt. IFRS 16 legt ein umfassendes Modell für die Identifizierung von Leasingvereinbarungen und deren Behandlung im Abschluss von Leasingnehmern und Leasinggebern fest. Bei Leasingnehmern wird zwischen Service und Leasing unterschieden. ASFINAG erfasst nur die Leasingzahlungen bilanziell, die Servicezahlungen werden direkt im Aufwand erfasst. Bei Leasinggebern wird zwischen Finanzierungs- und Operating-Leasingverhältnissen unterschieden.

Der Leasingnehmer erfasst die Leasingverhältnisse und die damit verbundenen Nutzungsrechte und Leasingverbindlichkeiten bilanziell. Ausnahmen für die Erfassung von Leasingverhältnissen können angewendet werden. ASFINAG bedient sich einiger praktischer Behelfe. Leasingverhältnisse über Vermögenswerte, die von geringem Wert⁹ sind, oder Verhältnisse, die eine kurze Laufzeit¹⁰ besitzen, werden nicht bilanziell erfasst. Innerhalb eines Vertrags können mehrere Leasingkomponenten und Nicht-Leasingkomponenten vorhanden sein. ASFINAG hat beschlossen, diese Komponenten zu trennen und auf Grundlage der relativen Einzelveräußerungspreise zu bilanzieren.

Leasingnehmer

Bei Vertragsbeginn wird geprüft, ob es sich bei einem Vertrag um ein Leasingverhältnis handelt. Ein Leasingvertrag ist ein Vertrag oder ein Teil eines Vertrags, der für eine Gegenleistung das Recht verleiht, über die Nutzung eines identifizierten Vermögenswertes für einen definierten Zeitraum zu bestimmen. Die Laufzeit des Leasingverhältnisses ist der unkündbare Zeitraum, für den ein Leasingnehmer das Recht hat, einen zugrundeliegenden Vermögenswert zu nutzen. Gegebenenfalls erweitert sich der Zeitraum, wenn der Leasingnehmer mit hinreichender Sicherheit von einer Verlängerungsoption Gebrauch machen wird.

Beim erstmaligen Ansatz erfasst ASFINAG eine Leasingverbindlichkeit für die Verpflichtung, künftig Leasingzahlungen zu leisten, und aktiviert ein Recht zur Nutzung des zugrundeliegenden Vermögenswerts:

- Die Leasingverbindlichkeit wird zum Barwert der Leasingzahlungen bewertet, die zu Beginn des Leasingverhältnisses noch nicht gezahlt wurden, abgezinst mit dem im Leasingverhältnis zugrundeliegenden Zinssatz oder – falls dies nicht ohne weiteres möglich ist – mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz. Die Fremdkapitalzinssätze wurden auf Basis eines Referenzzinssatzes mit Berücksichtigung eines Finanzierungs-Spreads und Gewichtung der Laufzeit ermittelt.
- Leasingzahlungen umfassen fixe Zahlungen, variable Zahlungen wurden nicht berücksichtigt. Weiterhin enthalten sind Beträge, die bei Vertragsabschluss zu zahlen waren.
- Das Nutzungsrecht an einem Vermögenswert wird zu Anschaffungskosten bewertet, der dem anfänglichen Betrag der Leasingverbindlichkeit entspricht.

⁹ Leasingverträge mit einer Grenze von EUR 5.000,00 für den geleasteten Gegenstand

¹⁰ Laufzeit kleiner einem Jahr

Bei der Folgebewertung wird das Nutzungsrecht ab dem Bereitstellungsdatum bis zum Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses linear abgeschrieben. Es gelten die allgemeinen Abschreibungsregeln nach IAS 16 und die Wertminderungsregeln nach IAS 36. Die Nutzungsdauern für Vermögenswerte nach IFRS 16 entsprechen der voraussichtlichen Leasinglaufzeit von 1 bis 116 Jahren.

Die Leasingverbindlichkeit wird nach der Effektivzinssatzmethode bewertet. Eine Neubewertung erfolgt, wenn sich die künftigen Leasingzahlungen bedingt durch eine Anpassung der verwendeten Indizes, des Zinssatzes oder der Laufzeit des Mietverhältnisses ändern. Wenn die Leasingverbindlichkeit auf diese Weise neu bewertet wird, erfolgt eine entsprechende Anpassung des Buchwerts des Nutzungsrechts.

Leasinggeber

ASFINAG ist ausschließlich Operating-Leasingverhältnisse als Leasinggeber eingegangen. Beim Operating-Leasing sind die wesentlichen Chancen und Risiken im Zusammenhang mit der Nutzung des Vermögenswerts beim Leasinggeber verblieben. Die Mieterträge werden linear über die Laufzeit des jeweiligen Leasingverhältnisses erfasst.

19.1 ASFINAG als Leasingnehmer

Der Konzern ist verschiedene Leasingvereinbarungen für Immobilien, Maschinen, Kraftfahrzeuge und andere Vermögenswerte als Leasingnehmer eingegangen. Diese sind in der Konzernbilanz im Posten Sachanlagen ausgewiesen und umfassen folgende Gruppen von Nutzungsrechten:

	2022	2021
Grundstücke und Gebäude	45.162.387,49	41.364.194,61
Technische Anlagen und Maschinen	16.152.436,74	16.105.876,24
Fahrzeuge und Mobilien zur Betriebsführung	885.724,81	1.360.263,96
Summe Nutzungsrechte	62.200.549,04	58.830.334,81

Die Zugänge zu Nutzungsrechten betragen im Geschäftsjahr 2022 EUR 9.637.965,21 (2021 EUR 41.953.897,08). Von den Zugängen direkt in Abzug gebracht wurden Zuwendungen der öffentlichen Hand in der Höhe von EUR 16.000,00 (2021 EUR 6.000,00).

Insgesamt sind folgende Beträge aus Leasingverhältnissen aufwandswirksam erfasst:

	01-12/2022	01-12/2021
Miet- und Leasingaufwand	722.292,58	1.014.897,43
<i>davon Mietzahlungen für Leasingverhältnisse von geringem Wert</i>	<i>6.932,05</i>	<i>9.726,66</i>
<i>davon Mietzahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse</i>	<i>559.275,13</i>	<i>789.704,46</i>
<i>davon übrige Miet- und Leasingaufwände</i>	<i>156.085,40</i>	<i>215.466,31</i>
Zinsaufwendungen Leasingverhältnisse	102.544,96	70.873,91
Abschreibung für Nutzungsrechte	5.935.395,40	4.828.482,50
<i>davon Grundstücke und Gebäude</i>	<i>3.802.220,06</i>	<i>2.687.447,97</i>
<i>davon Technische Anlagen Maschinen</i>	<i>1.463.401,49</i>	<i>1.466.647,63</i>
<i>davon Fahrzeuge und Mobilien zu Betriebsführung</i>	<i>669.773,85</i>	<i>674.386,90</i>

Der durchschnittlich gewichtete Zinssatz für die Verzinsung der Leasingverbindlichkeiten betrug während des Geschäftsjahres 2022 0,25 % (2021 0,14 %).

Informationen zu wesentlichen Leasingverträgen

Grundstücke und Gebäude

ASFINAG mietet Grundstücke und Gebäude für Büroflächen, Leitungen und Beschilderung. Diese Mietverträge haben in der Regel eine durchschnittliche Laufzeit von 31,19 Jahren im Geschäftsjahr 2022 (2021 33,71 Jahre). Der Mietvertrag für den neuen Standort Wien enthält eine Verlängerungsoption, die vom Konzern bis zu einem Jahr vor Ablauf der unkündbaren Vertragslaufzeit ausgeübt werden kann. ASFINAG beurteilt zu Beginn des Leasingverhältnisses, ob die Ausübung der Verlängerungsoption hinreichend sicher ist. Der Konzern hat aktuell diesen Leasingvertrag mit der unkündbaren Vertragslaufzeit bilanziell abgebildet.

Sonstige Leasingverhältnisse

Bei den Fahrzeugen least ASFINAG hauptsächlich Personenkraftwagen für Mitarbeiter mit einer durchschnittlichen Mietdauer von 3,36 Jahren im Geschäftsjahr 2022 (2021 3,86 Jahre). Die im aktuellen Geschäftsjahr erhaltenen Zuwendungen der öffentlichen Hand beziehen sich vollständig auf Förderungen zu E-Fahrzeugen. Bei den technischen Anlagen handelt es sich um geleaste Datenleitungen. Die üblichen durchschnittlichen Vertragslaufzeiten dieser Nutzungsrechtskategorie betragen 2022 23,78 Jahre (2021 21,76 Jahre).

19.2 ASFINAG als Leasinggeber

Die Verträge, in denen ASFINAG als Leasinggeber auftritt, betreffen im Wesentlichen die Vermietung und Verpachtung von Grundstücken und Raststationen sowie Sondernutzungen. Der Erlös verteilt sich wie folgt:

	2022	2021
fixer Anteil	19.708.194,20	16.664.830,95
variabler Anteil	14.856.141,31	12.456.881,89
Summe Leasingzahlungen	34.564.335,51	29.121.712,84

Die nachfolgende Übersicht enthält die künftigen Mindestleasingzahlungen aus den bis zu den jeweiligen Stichtagen unkündbaren Verträgen:

	2022	2021
bis zu einem Jahr	15.477.925,62	14.489.219,28
1 bis 2 Jahre	8.909.923,81	11.264.841,20
2 bis 3 Jahre	8.900.060,38	7.429.044,22
3 bis 4 Jahre	7.283.559,97	7.429.044,22
4 bis 5 Jahre	7.283.559,97	5.770.491,13
länger als 5 Jahre	47.077.463,98	37.777.400,53
Summe undiskontierter Leasingzahlungen	94.932.493,73	84.160.040,59



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Bei der Anwendung der entsprechenden Rechnungslegungsmethoden zur Klassifizierung von Leasingverhältnissen kommt es zu Ermessensentscheidungen des Managements.

Die Bestimmung der Laufzeit von Leasingverhältnissen ist ein wesentliches Kriterium bei der Anwendung von IFRS 16. Die Nutzungsdauern von Nutzungsrechten sind meist vertraglich festgelegt. Falls

diese nicht vertraglich definiert sind, unterliegen die voraussichtlichen Nutzungsdauern der Nutzungsrechte Ermessensentscheidungen und werden periodisch überprüft. Falls die aktuelle Schätzung der Nutzungsdauern von den bisherigen abweichen, werden diese entsprechend angepasst.

ASFINAG hat sich im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie Ziele betreffend Reduktion von CO₂, Abfall, Wasser- und Energieverbrauch gesetzt. Seit 2021 stellt ASFINAG den Fuhrpark um und bestellt nur noch E-PKW, bis 2026 fahren alle ASFINAG-PKW rein elektrisch. Im LKW-Bereich werden derzeit entsprechende alternativ angetriebene Modelle getestet. Weitere Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele sind aktuell in Evaluierung. Gegenwärtig werden keine wesentlichen Auswirkungen auf die vorhandenen Leasingverträge erwartet, jedoch könnte es in Einzelfällen zu Anpassungen der Nutzungsdauern bzw. zu Ersatzinvestitionen kommen.

20. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien



Rechnungslegungsmethoden

Immobilien, die von Konzernunternehmen nicht betrieblich genutzt werden und ausschließlich zur Erzielung von Mieteinnahmen und Gewinnen aus Wertsteigerungen dienen, stellen als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien dar. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden bei der erstmaligen Erfassung zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten einschließlich Nebenkosten bewertet. In den Folgeperioden werden als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Die bei ASFINAG als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien bestehen zur Gänze aus Grundstücken, die eine unbestimmte Nutzungsdauer aufweisen und somit nicht planmäßig abgeschrieben werden. Falls sich Ereignisse oder veränderte Umstände ergeben, die auf eine mögliche Wertminderung hindeuten, werden Wertminderungsprüfungen durchgeführt.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden ausgebucht, wenn sie abgehen oder wenn sie dauerhaft nicht mehr genutzt werden und kein künftiger wirtschaftlicher Nutzen aus ihrem Abgang mehr erwartet wird. Gewinne oder Verluste aus der Stilllegung oder dem Abgang einer als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie werden erfolgswirksam im Jahr der Stilllegung oder Veräußerung erfasst.

IFRS 13 verlangt die Einteilung der zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in drei Fair-Value-Hierarchiestufen, entsprechend den für die Bemessung der beizulegenden Zeitwerte verwendeten Inputfaktoren. Aufgrund diverser in die Immobilienbewertung einfließender Parameter, die nicht mittelbar oder unmittelbar am Markt beobachtet werden können, werden alle als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien der Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie zugeordnet. Darüber hinaus werden die ermittelten Gutachtenwerte zu jedem Bilanzstichtag intern auf ihre Plausibilität überprüft.

	2022	2021
Buchwert Stand zum 01.01.	16.173.684,73	16.437.424,18
Zugänge	2.477,39	124.264,85
Abgänge	-360.360,21	-744.997,33
Umbuchungen	72.394,68	281.494,74
außerplanmäßige Wertminderung	-21.133,60	-29.642,70
Wertaufholungen	55.743,30	105.140,99
Buchwert Stand zum 31.12.	15.922.806,29	16.173.684,73
Anschaffungskosten	26.969.450,96	27.267.718,81
Kumulierte Wertminderungen	-11.046.644,67	-11.094.034,08
Anzahl Grundstücke	863	902
Zeitwert zum 31.12.	29.003.730,18	28.961.882,44

Zur Prüfung einer eventuellen Wertminderung wird regelmäßig sowohl durch konzerninterne als auch durch externe Sachverständige auf Einzelbasis der Zeitwert der Grundstücke ermittelt. Dabei werden die bewertungsrelevanten Parameter recherchiert und umfassende Erhebungen von angemessenen und nachhaltig erzielbaren Grundstückspreisen durchgeführt. Für diese Ermittlungen werden u.a. folgende Kriterien berücksichtigt:

- durch ASFINAG abgeschlossene Verkäufe in räumlicher und zeitlicher Nähe
- abgeschlossene Verkäufe Dritter in räumlicher und zeitlicher Nähe
- Grundpreiserhebungen bei den Gemeinden, Landwirtschaftskammern, Bezirkslandwirtschaftskammern, Immobilienmaklern, etc. wobei die Größe, Form und Nutzbarkeit bei gegebener Widmung sowie Anbindung, Neigung, Rechte und Lasten Einfluss auf die Zeitwertermittlung haben

Die Liegenschaften werden rein zum Zwecke der Wertsteigerung gehalten. Im Zusammenhang mit den Grundstücken fallen lediglich unwesentliche Erlöse aus der Vermietung und Verpachtung an, da derzeit mit dem weitaus überwiegenden Teil der Grundstücke keine Einnahmen erzielt werden. Im Zusammenhang mit der Bewirtschaftung dieser Grundstücke stehende Aufwendungen sind vernachlässigbar.



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Zur Beurteilung der Werthaltigkeit der Immobilien, werden alternative Bewertungsmethoden herangezogen, die mit Schätzungsunsicherheiten behaftet sind. Die in der Bewertung angesetzten Parameter beruhen auf der Auswahl der geeigneten Parameter und erfordert Annahmen über deren Vergleichbarkeit.

21. Rückstellungen für Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten



Rechnungslegungsmethoden

Die Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten werden jedes Jahr durch qualifizierte und unabhängige Versicherungsmathematiker nach dem Verfahren der Einmalprämien nach IAS 19 („projected unit credit method“) ermittelt. Bei dieser Methode wird zu Periodenbeginn die erreichbare Versorgungsleistung unter Berücksichtigung unterschiedlicher Parameter (z. B. Gehaltsentwicklung, Fluktuationsrate, Abzinsungssatz entsprechend der Laufzeitbänder) in einzelne, jährliche Anwartschaftscheiben aufgeteilt. Die erreichten Scheiben werden auf den Bilanzstichtag abgezinst.

Sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit diesen Verpflichtungen werden im Personalaufwand erfasst. Neubewertungseffekte im Zusammenhang mit Pensionen und Abfertigungen werden im sonstigen Ergebnis der Periode, jene der Jubiläumsgeldrückstellungen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Neubewertungskomponente umfasst zum einen die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus der Abweichung der – im laufenden Geschäftsjahr – tatsächlich eingetretenen versicherungsmathematischen Parameter im Vergleich zu den in der Vergangenheit angenommenen Ausprägungen der versicherungsmathematischen Annahmen als auch Neueinschätzung von versicherungsmathematischen Annahmen für die Berechnung der leistungsorientierten Verpflichtung zum Periodenende. Die Erfassung des nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwands in Folge einer Planänderung oder eine –kürzung erfolgt in voller Höhe aufwandswirksam zu jenem Zeitpunkt, zu dem die Planänderung eintritt.

Den leistungsorientierten Verpflichtungen aus Pensionszusagen steht kein für diesen Zweck gebundenes Planvermögen gegenüber.

Die Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten ergeben sich aus Zusagen gegenüber dem eigenen Personal als auch den Beschäftigten aus Personalüberlassungsverträgen mit den Ländern und setzen sich folgendermaßen zusammen:

	2022	2021
Abfertigungen	16.783.177,00	20.222.551,00
Pensionen	8.133.752,00	9.762.425,00
Jubiläumsgelder	13.388.878,00	15.485.120,00
Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten	38.305.807,00	45.470.096,00

21.1 Abfertigungen

Abfertigungen sind einmalige Abfindungen, die aufgrund arbeitsrechtlicher Vorschriften bei der Kündigung der Beschäftigten sowie regelmäßig bei Pensionsantritt an die Belegschaft bezahlt werden müssen. Die Höhe richtet sich nach der Anzahl der Dienstjahre und der Höhe der Bezüge, der Anspruch beträgt zwischen zwei und zwölf Monatsgehältern. Die Rückstellungen für Abfertigungen wurden in jenem Ausmaß gebildet, das sich nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ergibt.

Zum 31. Dezember sind die versicherungsmathematischen Annahmen zur Berechnung der Abfertigungsverpflichtungen wie folgt:

	2022	2021
Abzinsungsfaktor	3,84 %	0,93 %
Gehaltserhöhungen		
überlassene Mitarbeiter	4,3 %	3,0 %
eigene Mitarbeiter	4,3 %	3,5 %
Fluktuation (pauschaler Abschlag)		
überlassene Mitarbeiter	3,0 %	3,0 %
eigene Mitarbeiter	0,0 %	0,0 %
Pensionsalter	APG 04	APG 04
Rechnungsgrundlage	AVÖ 2018-P (Ang.)	AVÖ 2018-P (Ang.)
durchschnittliche Laufzeit	6,7 Jahre	7,6 Jahre

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der leistungsorientierten Zusagen:

	2022	2021
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 1. Jänner	20.222.551,00	20.904.678,00
Dienstzeitaufwendungen (laufend und Vorperioden)	541.845,00	430.043,00
Zinsaufwand	173.930,00	157.505,00
Gewinne (+) / Verluste (-) aus Neubewertungen	-2.373.358,64	848.580,88
Änderungen in finanziellen Annahmen	-2.460.146,00	1.120.099,00
erfahrungsbedingte Anpassungen	86.787,36	-271.518,12
gezahlte Leistungen	-1.691.202,36	-2.061.232,88
Übertragungszahlungen	-90.588,00	-57.023,00
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 31. Dezember	16.783.177,00	20.222.551,00



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Bewertung der Arbeitnehmerverpflichtungen beruht auf einer Methode, bei der Parameter wie der erwartete Abzinsungsfaktor und Gehaltssteigerungen angewendet werden. Wenn sich die relevanten Parameter wesentlich anders entwickeln als erwartet, kann dies wesentliche Auswirkungen auf die Rückstellung und in Folge auf die damit zusammenhängenden Aufwendungen des Konzerns haben.

Der Sensitivitätsanalyse der bestehenden Abfertigungsrückstellungen liegen maßgebliche versicherungsmathematische Annahmen zugrunde. Eine Änderung des Abzinsungsfaktors um +/- 0,5 % sowie eine Änderung der Gehaltssteigerung um +/- 0,5 % hätte bei Gleichbleiben aller übrigen Parameter folgende Auswirkungen auf den Barwert der Abfertigungsverpflichtung.

		2022	2021
Abzinsungsfaktor	+0,5 %	-518.576,00	-731.055,00
	-0,5 %	546.640,00	778.291,00
Gehaltserhöhungen	+0,5 %	545.509,00	756.386,00
	-0,5 %	-518.576,00	-715.568,00

21.2 Pensionen

Aufgrund von einzelvertraglichen Regelungen besteht für ein Konzernunternehmen die Verpflichtung Beschäftigten nach dem Eintreten in den Ruhestand Pensionszahlungen zu leisten.

Zum 31. Dezember sind die versicherungsmathematischen Annahmen zur Berechnung der Pensionsverpflichtungen wie folgt:

	2022	2021
Abzinsungsfaktor	3,84 %	0,93 %
Pensionssteigerung (Liquiditätsphase)	4,3 %	3,5 %
Sterbetafel	AVÖ 2018-P (Ang.)	AVÖ 2018-P (Ang.)
Durchschnittliche Laufzeit	9 Jahre	9,6 Jahre
Anzahl der Anwartschaften	10	10

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der leistungsorientierten Zusagen:

	2022	2021
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 1. Jänner	9.762.425,00	8.888.593,00
Zinsaufwand	87.603,00	69.303,00
Gewinne (+) / Verluste (-) aus Neubewertungen	-1.042.059,00	1.491.545,00
<i>Änderungen in finanziellen Annahmen</i>	<i>-1.773.438,00</i>	<i>1.142.010,00</i>
<i>erfahrungsbedingte Anpassungen</i>	<i>731.379,00</i>	<i>349.535,00</i>
gezahlte Leistungen	-674.217,00	-687.016,00
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 31. Dezember	8.133.752,00	9.762.425,00



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Bewertung der Arbeitnehmerverpflichtungen beruht auf einer Methode, bei der Parameter wie der erwartete Abzinsungsfaktor und Pensionssteigerungen angewendet werden. Wenn sich die relevanten Parameter wesentlich anders entwickeln als erwartet, kann dies wesentliche Auswirkungen auf die Rückstellung und in Folge auf die damit zusammenhängenden Aufwendungen des Konzerns haben.

Der Sensitivitätsanalyse der bestehenden Pensionsrückstellungen liegen maßgebliche versicherungsmathematische Annahmen zugrunde. Eine Änderung des Abzinsungsfaktors um +/- 0,5 %, eine Änderung der Pensionssteigerungen um +/- 0,25 sowie eine Änderung der Lebenserwartung um +/- 10 % hätte bei Gleichbleiben aller übrigen Parameter folgende Auswirkungen auf den Barwert der Pensionsverpflichtung:

		2022	2021
Abzinsungsfaktor	+0,5 %	-341.618,00	-429.547,00
	-0,5 %	366.019,00	468.596,00
Pensionssteigerung	+0,25 %	178.943,00	224.536,00
	-0,25 %	-170.809,00	-214.773,00
Lebenserwartung	+10 %	-374.153,00	-468.596,00
	-10 %	422.955,00	536.933,00

21.3 Jubiläumsgelder

Aufgrund kollektivvertraglicher Vereinbarungen in Österreich ist der Konzern verpflichtet, an Beschäftigte Jubiläumsgelder nach Maßgabe der Erreichung bestimmter Dienstjahre zu leisten, wie in der nachfolgenden Tabelle angeführt:

kollektivvertraglicher Anspruch	Höhe des Anspruchs
15 Dienstjahre	1 Brutto-Monatsbezug
25 Dienstjahre	2 Brutto-Monatsbezüge
35 Dienstjahre	3 Brutto-Monatsbezüge
Ausscheiden zwischen 25. und 35. Dienstjahr	3 Brutto-Monatsbezüge aliquot

Zum 31. Dezember sind die versicherungsmathematischen Annahmen zur Berechnung der Jubiläumsgeldverpflichtungen wie folgt:

	2022	2021
Abzinsungsfaktor	3,92 %	1,16 %
Gehaltssteigerungen		
überlassene Mitarbeiter	4,3 %	3,0 %
eigene Mitarbeiter	4,3 %	3,5 %
Fluktuation (pauschaler Abschlag)		
überlassene Mitarbeiter	3,0 %	3,0 %
eigene Mitarbeiter	bis 24 Jahre 12,5 % 25 bis 29 Jahre 4,0 % 30 bis 39 Jahre 2,5 % 40 bis 49 Jahre 2,0 % 50 bis 59 Jahre 0,5 % ab 60 Jahre 15,0 %	bis 24 Jahre 12,5 % 25 bis 29 Jahre 4,0 % 30 bis 39 Jahre 2,5 % 40 bis 49 Jahre 2,0 % 50 bis 59 Jahre 0,5 % ab 60 Jahre 15,0 %
Pensionsalter	APG 04	APG 04
Rechnungsgrundlage	AVÖ 2018-P (Ang.)	ABÖ 2018-P (Ang.)

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der leistungsorientierten Zusagen:

	2022	2021
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 1. Jänner	15.485.120,00	15.052.657,00
laufende Dienstzeitaufwendungen	1.467.961,00	1.382.324,00
Zinsaufwand	172.311,00	162.811,00
Gewinne (+) / Verluste (-) aus Neubewertungen	-2.816.370,00	141.641,00
gezahlte Leistungen	-914.384,00	-1.249.035,00
Übertragungszahlungen	-5.760,00	-5.278,00
Barwert der leistungsorientierten Zusagen zum 31. Dezember	13.388.878,00	15.485.120,00



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Bewertung der Arbeitnehmerverpflichtungen beruht auf einer Methode, bei der Parameter wie der erwartete Abzinsungsfaktor und Gehaltssteigerungen angewendet werden. Wenn sich die relevanten Parameter wesentlich anders entwickeln als erwartet, kann dies wesentliche Auswirkungen auf die Rückstellung und in Folge auf die damit zusammenhängenden Aufwendungen des Konzerns haben.

22. Rückstellungen



Rechnungslegungsmethoden

Eine Rückstellung wird gebildet, wenn dem Unternehmen aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige Verpflichtung (rechtlich oder faktisch) entstanden ist, der Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich ist und eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt zum voraussichtlichen Erfüllungsbetrag. Die Rückstellungen werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und der jeweiligen Neueinschätzung angepasst. Sofern der Konzern für eine passivierte Rückstellung zumindest teilweise eine Rückerstattung erwartet (wie z. B. bei einem Versicherungsvertrag), wird – für den Fall, dass der Zufluss der Erstattung so gut wie sicher ist - die Erstattung als gesonderter Vermögenswert erfasst. Der Aufwand zur Bildung der Rückstellung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung abzüglich der Erstattung ausgewiesen. Ist der aus der Diskontierung resultierende Zinseffekt wesentlich, werden Rückstellungen zu einem Zinssatz vor Steuern abgezinst, der, sofern im Einzelfall erforderlich, die für die Schuld spezifischen Risiken widerspiegelt. Im Falle einer Abzinsung wird die durch Zeitablauf bedingte Erhöhung der Rückstellungen als Finanzaufwendung erfasst.

Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen

Gemäß Abschnitt III (6) des Fruchtgenussrechtsvertrages ist die Verpflichtung des Bundes, die im Bundesstraßengesetz 1971 bezeichneten Strecken zu planen, zu bauen und zu erhalten, mit Wirkung vom 1. Jänner 1997 auf ASFINAG übergegangen. Nach einer Vertragsanpassung kann der Vertrag nun seitens ASFINAG zum Ende jedes Quartals unter Einhaltung einer 3-monatigen Kündigungsfrist beendet werden. Es besteht dabei eine gegenwärtige, von der zukünftigen Geschäftstätigkeit unabhängige Verpflichtung zur Durchführung von Erhaltungsmaßnahmen für die bereits entstandenen Schäden bis zum nächstmöglichen Kündigungszeitpunkt bzw. für die Kündigungsfrist rollierend für die nächsten sechs Monate¹¹ in Höhe der über diesen Zeitraum unvermeidbaren Kosten.

Für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen wird in Form einer Rückstellung gemäß IFRIC 12 vorgesorgt, die verteilt über den Zeitraum bis zum frühestmöglichen Kündigungszeitpunkt aufgebaut wird. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt unter Berücksichtigung jener zum Bilanzstichtag verfügbaren Informationen zum aktuellen Plan der baulichen Erhaltung. Soweit bereits erfolgte Beauftragungen vorliegen, werden diese den Kostenschätzungen zugrunde gelegt. Sollte dies noch nicht der Fall sein, wird eine bestmögliche Schätzung durch interne Fachkräfte vorgenommen.

¹¹ Da der Vertrag am 31. Dezember von ASFINAG nicht gekündigt wurde, ist der nächste mögliche Termin der 31. März – die Rückstellung wird somit für sechs Monate gebildet.

	Langfristige Rückstellungen	Kurzfristige Rückstellungen
Stand zum 1. Jänner 2021	30.110.257,00	245.173.674,76
Zugang	2.627.965,38	258.854.717,46
Umbuchung (von Rückstellung zu Verbindlichkeit)	0,00	-2.610.829,55
Auflösung	-232.732,00	-2.057.378,62
Verbrauch	0,00	-238.041.816,79
Stand zum 31. Dezember 2021	32.505.490,38	261.318.367,26
Zugang	10.722.897,38	312.737.863,15
Umbuchung (von Rückstellung zu Verbindlichkeit)	0,00	-149.372,54
Umbuchung (Fristigkeit)	779.700,00	-779.700,00
Auflösung	-7.700.403,00	-1.938.286,49
Verbrauch	0,00	-257.939.237,53
Stand zum 31. Dezember 2022	36.307.684,76	313.249.633,85

ASFINAG erwartet für die langfristigen Rückstellungen, dass sie in der Regel innerhalb der nächsten zwei bis fünf Jahre zahlungswirksam werden. Für kurzfristige Rückstellungen wird erwartet, dass sie im nächsten Geschäftsjahr zahlungswirksam werden.

Im Rahmen der operativen Tätigkeit (vor allem Baubereich) kommt es zu Rechtsstreitigkeiten sowohl mit Lieferfirmen als auch mit Dritten. Diese Rechtsstreitigkeiten betreffen im Wesentlichen Mehrkostenforderungen. Darüber hinaus gibt es im langfristigen Teil Rückzahlungsansprüche im Mautbereich.

Die kurzfristigen Rückstellungen beinhalten insbesondere die aus dem Fruchtgenussvertrag resultierenden kurzfristigen vertraglichen Verpflichtungen von ASFINAG zur Erhaltung bzw. zur Wiederherstellung der Infrastruktur am 31. Dezember 2022 in der Höhe von EUR 305.591.962,07 (2021 EUR 254.288.133,11). Des Weiteren wurden Rückstellungen aus vorzeitigen Vertragsbeendigungen als auch für Aufwendungen im Zusammenhang mit ruhend gestellten Bauprojekten, die in den Folgeperioden von ASFINAG getragen werden, erfasst (siehe auch Punkt 10 Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen).

Im Konzern gibt es keine wesentlichen schwebenden Verfahren oder sonstige Verpflichtungen, die nicht im vorliegenden Konzernabschluss berücksichtigt wurden.

➔ **Mehr Informationen zu schwebenden Verfahren im Kapitel 33** Eventualverbindlichkeiten

! Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Bilanzierung und die Bewertung basieren auf der Einschätzung über Höhe und Eintrittswahrscheinlichkeit zukünftiger Ereignisse. Soweit möglich, wird überdies auf Erfahrungen der Vergangenheit zurückgegriffen. Mitunter können verlässliche Schätzungen jedoch nur mit entsprechenden Ermessensentscheidungen getroffen werden, da Rechtsstreitigkeiten komplexe rechtliche Fragestellungen betreffen können. Daher erfolgt in solchen Fällen die Beurteilung unter Einbeziehung interner und externer Anwälte. Schätzungen von Beträgen im Bereich von Mehrkostenforderungen werden in größeren internen Sitzungen sowie Partnerschaftssitzungen, u. a. mit Hilfe von Gutachten, welche mit den Ausschreibungsunterlagen abgestimmt werden, ermittelt.

Für die Ermittlung der Rückstellungen aus vorzeitiger Vertragsbeendigung im Zusammenhang mit wertgeminderten Bauprojekten wurden Schätzungen zur Abgeltung der noch offenen Auftragssummen vorgenommen. Diese Schätzungen beziehen sich sowohl auf die Berechnungsbasis als auch auf den Prozentsatz des möglichen Anspruchs auf Nachteilsabgeltung.

Die Berechnung des Rückstellungsbetrags von Aufwendungen im Zusammenhang mit ruhend gestellten Bauprojekten, die in den Folgeperioden von ASFINAG getragen werden müssen, basiert auf den Plankosten. Dabei wurden Positionen wie Grundeinlöse (aufgrund der Werthaltigkeit der noch zu erwerbenden Grundstücke ist nicht von einem drohenden Verlust auszugehen) und „Unvorhergesehenes“ (durch Unvorhersehbarkeit – weder das „ob“ noch das „wann“ sind einschätzbar) nicht berücksichtigt.

Bei der Ermittlung der Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen sind Annahmen und Schätzungen bezüglich der erwarteten Kosten und des zeitlichen Anfalles der Erhaltungsarbeiten erforderlich. Zum Stichtag wurde die Rückstellung nach der bestmöglichen Schätzung basierend auf dem aktuellen Plan der baulichen Erhaltung bewertet.

E. NETTOUMLAUFVERMÖGEN



Rechnungslegungsmethoden

- ➔ **Mehr Informationen zu Bewertung im Kapitel 28** Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
- ➔ **Mehr Informationen zu Überfälligkeit und Wertminderung im Kapitel 31** Risikomanagement – Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

23. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen setzen sich folgendermaßen zusammen:

	2022	2021
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	267.401.629,49	243.697.185,90
Wertminderung	-843.790,38	-1.059.601,16
Forderungen ggü. assoziierten Unternehmen	24.791,18	21.859,49
Kurzfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	266.582.630,29	242.659.444,23

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinslich und haben im Allgemeinen eine Fälligkeit bis zu 60 Tagen.

24. übrige Vermögenswerte

	2022	2021
übrige langfristige Abgrenzungsposten	55.548.258,60	54.091.001,68
übrige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	55.548.258,60	54.091.001,68
Wertpapiere und Finanzinvestitionen	2.281.985,49	2.798.803,73
Finanzderivate	18.034.676,50	48.800.250,16
sonstige übrige langfristige Forderungen	8.809.215,63	14.191.708,05
übrige langfristige finanzielle Vermögenswerte	29.125.877,62	65.790.761,94
übrige langfristige Forderungen und Vermögenswerte	84.674.136,22	119.881.763,62
Forderungen ggü. in- u. ausländischen Finanzbehörden	27.473.363,84	25.641.747,32
übrige kurzfristige Abgrenzungsposten	12.569.978,30	11.321.209,74
sonstige übrige kurzfristige nicht-finanzielle Forderungen	86.556,41	86.613,66
übrige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	40.129.898,55	37.049.570,72
sonstige übrige kurzfristige finanzielle Forderungen davon	52.071.528,57	104.892.100,85
Vertragskosten	1.413.350,58	1.447.687,97
Förderungen EU	7.508.863,56	4.901,78
Förderungen/Kostenbeteiligungen Land, Bund, Private	22.692.694,96	18.661.510,93
Vorauszahlung Finanzamt	0,00	73.222.786,71
übrige finanzielle Forderungen	20.456.619,47	11.555.213,46
Wertminderung	-40.827,33	-53.890,60
Finanzderivate	4.146.728,40	7.514.922,92
übrige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	56.218.256,97	112.407.023,77
übrige kurzfristige Forderungen und Vermögenswerte	96.348.155,52	149.456.594,49

Die übrigen langfristigen und kurzfristigen Abgrenzungsposten enthalten überwiegend die im Voraus an den Bund überwiesenen Haftungsentgelte für Anleihen für einen Zeitraum von bis zu 12 Jahren. Eine Wertberichtigung war weder im laufenden noch im vorigen Geschäftsjahr erforderlich.

Die Wertpapiere und Finanzinvestitionen bestehen aus Anteilen an Investmentfonds und Schuldverschreibungen zur gesetzlich verpflichteten Absicherung der Personalrückstellungen, für die 2022 eine Veränderung in der Höhe von EUR -516.818,24 (2021 EUR +129.978,24) erfasst wurde. Des Weiteren werden Anteile an der M6 Tolna Üzemeltető Korlátolt Felelősségű Társaság gehalten.

Die Forderungen ggü. in- und ausländischen Finanzbehörden betreffen überwiegend Forderungen aus Vorsteuerguthaben.

25. Vorräte



Rechnungslegungsmethoden

Vorräte sind Vermögenswerte, die zum Verkauf im normalen Geschäftsbetrieb gehalten werden oder die im Rahmen der Erbringung von Dienstleistungen verbraucht werden. Die Bewertung erfolgt mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten und Nettoveräußerungswert. Für die Ermittlung des Einsatzes kommt beim überwiegenden Teil der Vorräte das gleitende Durchschnittspreisverfahren zur Anwendung mit Ausnahme der Lagerbestände an Heizöl, welche nach dem FiFo-Verfahren bewertet werden. Wertberichtigungen für veraltete Betriebsstoffe werden direkt am Vorratskonto erfasst. Wertminderungen von Vorräten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Materialaufwand ausgewiesen.

Die Vorräte setzten sich folgendermaßen zusammen:

	2022	2021
Streumittel	13.379.953,97	11.861.204,55
Treibstoffe	2.331.029,07	1.461.095,49
Vignette	1.579.162,40	1.692.722,44
sonstige Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.929.136,43	2.782.481,21
Vorräte	20.219.281,87	17.797.503,69

Bei ASFINAG umfasst das Vorratsvermögen Betriebsstoffe für die Straßenerhaltung wie Streumittel für den Winterdienst, Ersatzteile für den Tunnelbetrieb, Treibstoffe und Heizöl sowie auf Vorrat für das folgende Geschäftsjahr produzierte Vignetten.

Die erfolgswirksam erfassten Beträge im Zusammenhang mit Wertminderungen zu Vorräten belaufen sich auf EUR 68.161,06 (2021 EUR 73.317,44). Der Aufwand aus Vorräten mit EUR 18.395.235,55 (2021 EUR 22.049.841,61) wurde in der Berichtsperiode unter der Position „Aufwendungen für Materialaufwand und bezogene Leistungen“ ausgewiesen.

Die bestehenden Vorräte wurden nicht als Sicherheit verpfändet.

26. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	2022	2021
Verbindlichkeiten aus Hafrückklässen	667.214,57	616.552,56
Verbindlichkeiten aus Grundeinlöse	6.881.835,66	12.984.713,33
Verbindlichkeiten aus Mehrkostenforderungen	9.001.326,11	7.243.518,17
Langfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.550.376,34	20.844.784,06
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	389.972.311,14	407.021.880,92
Verbindlichkeiten aus Grundeinlöse	12.950.612,25	4.974.094,37
Verbindlichkeiten ggü. assoziierten Unternehmen	17.175,00	65.318,00
kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	402.940.098,39	412.061.293,29

Die Verbindlichkeiten aus Hafrückklässen betreffen laufende Bau- und Erhaltungstätigkeiten, deren Erfüllung nicht innerhalb des normalen Geschäftszyklus des Unternehmens erwartet wird. Die übrigen langfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betreffen Mehrkostenforderungen aus div. Bauprojekten und haben eine Restlaufzeit von bis zu 3 Jahren.

Die Verbindlichkeiten aus Grundeinlösen betreffen Verpflichtungen aus noch offenen Restbeträgen gegenüber Grundeigentümern. Sowohl im langfristigen als auch im kurzfristigen Teil dieser Verbindlichkeit ist ebenfalls der Anspruch des Grundeigentümers auf eine Verzinsung von 2 % bis 4 % pro Jahr auf den noch ausstehenden Betrag enthalten. Der Gesamtbetrag der Verbindlichkeiten weist eine Restlaufzeit von einem bis zu 24 Jahren auf.

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinst und haben im Normalfall eine Laufzeit von 30 bis 60 Tagen, ausgenommen Baurechnungen, die eine Laufzeit von bis zu 90 Tagen aufweisen.

27. übrige Schulden

	2022	2021
sonstige übrige langfristige nicht-finanzielle Schulden	671.504,00	427.077,10
sonstige übrige langfristige finanzielle Schulden	134.810,50	142.970,50
übrige langfristige Schulden	806.314,50	570.047,60
sonstige übrige kurzfristige nicht-finanzielle Schulden	55.110.659,66	26.549.086,34
<i>Verbindlichkeiten ggü. in- und ausländischen Finanzbehörden und Gemeinden</i>	30.487.781,68	2.664.441,57
<i>Verbindlichkeiten ggü. Gebietskrankenkassen</i>	4.813.507,98	4.503.296,71
<i>Urlaubsverpflichtungen, Gleitzeitüberhänge, Sabbatical und Altersteilzeit</i>	19.809.370,00	19.381.348,06
sonstige übrige kurzfristige finanzielle Schulden	66.297.822,70	111.474.786,78
<i>Verbindlichkeit aus beschlossenen Dividendenausschüttungen</i>	10.000.000,00	25.000.000,00
<i>Verbindlichkeiten aus Querfinanzierung Brennerbasistunnel</i>	7.471.308,81	7.711.672,64
<i>Verbindlichkeiten aus verkehrsbedingter Luftverschmutzung und Lärmbelastung sowie Umweltabgabe</i>	46.594.679,07	75.546.214,68
<i>übrige finanzielle Schulden</i>	2.231.834,82	3.216.899,46
übrige kurzfristige Schulden	121.408.482,36	138.023.873,12

Die Verpflichtungen aus Urlaub, Gleitzeitüberhängen, Sabbatical und Altersteilzeit bestehen gegenüber der eigenen Belegschaft und Beschäftigten aus Personalüberlassungsverträgen mit den Bundesländern. Die übrigen langfristigen finanziellen Schulden beinhalten Kautionen.

F. FINANZ- UND KAPITALSTRUKTUR, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKOMANAGEMENT

28. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten



Rechnungslegungsmethoden

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswerts und bei einem anderen zur Begründung einer finanziellen Schuld oder eines Eigenkapitalinstruments führt. Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten erfolgt zum Erfüllungstag. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in der Bilanz enthalten sind, beinhalten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Veranlagungen und sonstige Finanzanlagen, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Finanzverbindlichkeiten, einen Teil der übrigen Vermögenswerte und Schulden sowie ausgegebene Anleihen und Darlehen.

Der Erstanatz von finanziellen Vermögenswerten und Schulden erfolgt zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich direkt zurechenbarer Transaktionskosten. Davon ausgenommen sind finanzielle Vermögenswerte und Schulden, die als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ werden. Hier erfolgt der Erstanatz zum beizulegenden Zeitwert ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten.

Die Beurteilung, ob ein Vertrag ein eingebettetes Derivat enthält, wird zum Zeitpunkt vorgenommen, zu dem der Konzern erstmals Vertragspartei wird. Eine Trennung eingebetteter Derivate vom Basisvertrag ist grundsätzlich nicht erforderlich, da im Falle eingebetteter Derivate der Basisvertrag zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst wird.

Die Designation von finanziellen Vermögenswerten und Schulden in die Bewertungskategorien erfolgt nach ihrem erstmaligen Ansatz. Umwidmungen werden, sofern diese zulässig sind und erforderlich erscheinen, zum Ende eines Geschäftsjahres vorgenommen.

Kategorien und Folgebewertung von finanziellen Vermögenswerten

Für alle erfassten finanziellen Vermögenswerte erfolgt die Folgebewertung abhängig von der Einstufungskategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum beizulegenden Zeitwert. Der Einstufungs- und Bewertungsansatz für finanzielle Vermögenswerte berücksichtigt das Geschäftsmodell, in dessen Rahmen die Vermögenswerte gehalten werden, sowie die Eigenschaften der Cashflows. Folgende zwei Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte werden unterschieden:

- zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC)
- zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Periodenergebnis bewertet (FVtPL)

Vermögenswerte, die entsprechend dem Geschäftsmodell zur Vereinnahmung von festen oder bestimmbaren Zahlungsströmen gehalten werden und weder derivativen Charakter aufweisen noch an einem aktiven Markt notieren, werden **zu fortgeführten Anschaffungskosten** bewertet. Im Konzern fallen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Zahlungsmittel und –äquivalente sowie übrige Vermögenswerte, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind, in diese Kategorie. Die fortgeführten Anschaffungskosten werden um Wertminderungsaufwendungen vermindert, die im Periodenergebnis erfasst werden.

Aufgrund nationaler gesetzlicher Vorschriften muss der Konzern Wertpapiere zur Deckung der Verpflichtungen gegenüber Beschäftigten halten. Diese finanziellen Vermögenswerte sind der Kategorie

erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVtPL) zugeordnet und in der Bilanzposition „übrige langfristige Vermögenswerte“ ausgewiesen. Gewinne oder Verluste werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Kategorien und Folgebewertung von finanziellen Verbindlichkeiten

Die Bewertung der finanziellen Verbindlichkeiten richtet sich nach der Zugehörigkeit zu bestimmten Kategorien, die wie folgt unterschieden und erläutert werden:

- zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC)
- erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVtPL)

Darlehen und Anleihen werden bei der erstmaligen Erfassung mit dem beizulegenden Zeitwert der erhaltenen Gegenleistung abzüglich der mit der Kreditaufnahme verbundenen Transaktionskosten bewertet. Ein Agio, Disagio oder sonstiger Unterschied zwischen dem erhaltenen Betrag und dem Rückzahlungsbetrag wird nach der Effektivzinsmethode über die Laufzeit der Finanzierung verteilt realisiert und im Finanzergebnis ausgewiesen. Die Folgebewertung erfolgt somit **zu fortgeführten Anschaffungskosten**. Fortgeführte Anschaffungskosten werden unter Berücksichtigung sämtlicher Disagi und Agi beim Erwerb berechnet und beinhalten sämtliche Gebühren, die ein integraler Teil der Transaktionskosten sind. Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam erfasst, wenn die Schulden ausgebucht werden sowie im Rahmen von Amortisationen. Die Bewertung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen erfolgt bei Entstehen der Verbindlichkeit in Höhe des beizulegenden Zeitwertes der erhaltenen Leistungen. In der Folge werden diese Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Sonstige, nicht aus Leistungsbeziehungen resultierende Verbindlichkeiten werden mit ihrem Zahlungsbetrag angesetzt. Langfristige sonstige Verbindlichkeiten werden entsprechend ihrer Laufzeit abgezinst und mit dem Barwert angesetzt.

Darüber hinaus verwendet der Konzern derivative Finanzinstrumente zur Absicherung von Zins- und Fremdwährungsrisiken aus Finanzierungstätigkeiten. Finanzielle Verbindlichkeiten zur Erzielung von Gewinnen aus kurzfristigen Schwankungen des Marktpreises oder aus Händlermargen werden nicht gehalten. Zur Vermeidung einer asymmetrischen Bilanzierung und Bewertung werden Darlehen, für die Derivate abgeschlossen wurden, als **erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert** bewertete finanzielle Schulden kategorisiert (Fair Value Option). ASFINAG hat keine Finanzderivate als Sicherungsinstrumente designiert und wendet somit die Regeln zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 (Hedge Accounting) nicht an. Finanzderivate mit einem positiven beizulegenden Zeitwert werden als Vermögenswert angesetzt, ein negativer beizulegender Zeitwert führt zu einer Erfassung als Verbindlichkeit. Änderungen des beizulegenden Zeitwertes des Sicherungsinstruments und des Grundgeschäfts werden erfolgswirksam im sonstigen Finanzergebnis der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Ein **finanzieller Vermögenswert** wird ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte hinsichtlich der Zahlungsströme aus diesem auslaufen oder die Rechte zum Erhalt der Zahlungsströme in einer Transaktion, in der auch alle wesentlichen mit dem Eigentum verbunden Risiken und Chancen übergehen, übertragen werden.

Eine **finanzielle Verbindlichkeit** wird ausgebucht, wenn die dieser Schuld zugrundeliegende Verpflichtung erfüllt, gekündigt oder erloschen ist. Wird eine bestehende finanzielle Schuld durch eine andere finanzielle Schuld desselben Kreditgebers mit substanziell verschiedenen Vertragsbedingungen ausgetauscht oder werden die Bedingungen einer bestehenden Schuld wesentlich geändert, wird ein solcher Austausch oder eine solche Änderung als Ausbuchung der ursprünglichen Schuld und Ansatz einer neuen Schuld behandelt.

Differenzen bei der Tilgung zwischen den Buchwerten der Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten und dem erhaltenen bzw. bezahlten Entgelt werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

➔ **Mehr Informationen zu Überfälligkeit und Wertminderung im Kapitel 31** Risikomanagement – Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

Beizulegender Zeitwert (Fair Value/FV)

Der beizulegende Zeitwert ist jener Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt werden würde. Die Bewertung der Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert folgt einer dreistufigen Hierarchie und orientiert sich an der Nähe der herangezogenen Bewertungsfaktoren zu einem aktiven Markt.

- **Stufe 1:** Nach Stufe 1 werden Finanzinstrumente bewertet, die auf einem für das Unternehmen zugänglichen aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Schulden notiert sind. Dabei stellen die auf diesem Markt notierten Preise den beizulegenden Zeitwert dar.
- **Stufe 2:** Wenn eine Bewertung nach Stufe 1 nicht möglich ist, wird im Rahmen der Bewertung nach Stufe 2 der beizulegende Zeitwert unter Einbezug von entweder unmittelbar oder mittelbar beobachtbaren Inputfaktoren ermittelt.
- **Stufe 3:** Sind die Inputfaktoren für die Bewertung nicht beobachtbar, wird das Finanzinstrument im Rahmen der Stufe 3 unter Einbezug dieser nicht beobachtbaren Inputfaktoren bewertet.

Bewertungstechnik

Klasse	Bewertungstechniken für die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte
Wertpapiere, Darlehen, sonstige Finanzverbindlichkeiten sowie Leasingverbindlichkeiten	Der beizulegende Zeitwert wird grundsätzlich über Börsenkurse ermittelt. Liegen keine Börsenkurse vor, erfolgt die Bewertung über marktübliche Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung spezifischer Parameter. Das Bewertungsmodell berücksichtigt den Barwert der erwarteten Cashflows, diskontiert mit einem stichtagsbezogenen risikoadjustierten, für die Restlaufzeit geltenden Diskontierungszins.
Anleihen	Der überwiegende Teil der ASFINAG-Anleihen wird von Buy-and-Hold-Investoren ¹² gekauft, mit dem Ziel die Anleihen bis zum Ende der Laufzeit zu behalten. Der verbleibende Teil der Anleihen wird überwiegend OTC (over the counter) gehandelt. Dabei wickeln einzelne Dealer (Banken oder Broker) Käufe bzw. Verkäufe der Anleihen ab. Ein Merkmal für einen aktiven Markt sind u.a. regelmäßig stattfindende Transaktionen. Aufgrund des unregelmäßigen und kaum stattfindenden Handels an den Börsen mit geringem Transaktionsvolumen sind die Kurse keine zuverlässigen Indikatoren für den aktuellen Marktpreis. Aus diesem Grund erfolgt die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts nach der Discounted-Cashflow-Methode.

¹² Großen internationalen institutionellen Investoren und Zentralbanken

Klasse	Bewertungstechniken für die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte
Derivative Finanzinstrumente	<p>Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt nach der Discounted-Cashflow-Methode.</p> <p>Dabei werden die einzelnen Cashflows (Zins- und Tilgungszahlungen) jeder Swapposition mit dem laufzeitkonformen Zero-Kupon-Zinssatz der entsprechenden Währung abgezinst und pro Swapposition aufsummiert.</p>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Forderungen und Vermögenswerte, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Veranlagungen kurzfristiger Termingeldern, Barvorlagen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie übrige Schulden	<p>Diese Klassen von finanziellen Vermögenswerten und Schulden werden aufgrund der im Wesentlichen kurzen Restlaufzeiten zum Buchwert, der einen angemessenen Näherungswert für den beizulegenden Zeitwert darstellt, abgebildet.</p>
sonstige Beteiligungen	<p>Für diese Finanzinstrumente liegen keine auf einem aktiven Markt notierte Preise vor. Die Bewertung erfolgt über nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter.</p>

28.1 Einstufungen nach IFRS 7 und beizulegende Zeitwerte

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Buchwerte und beizulegende Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und Schulden, einschließlich ihrer Stufen in der FV-Hierarchie. Sie enthalten keine Informationen zum beizulegenden Zeitwert für finanzielle Vermögenswerte und Schulden, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, wenn der Buchwert einen angemessenen Näherungswert für den beizulegenden Zeitwert darstellt.

Per 31.12.2022	Buchwert			beizulegender Zeitwert		
	AC	FVtPL	Summe	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente	101.954.136,45		101.954.136,45			
Forderungen Lieferungen und Leistungen	266.582.630,29		266.582.630,29			
übrige Vermögenswerte	60.880.744,20	24.463.390,39	85.344.134,59	2.265.335,04	22.181.404,90	16.650,45
übrige Forderungen	60.880.744,20		60.880.744,20			
Wertpapiere und Finanzinvestitionen		2.281.985,49	2.281.985,49	2.265.335,04		16.650,45
Finanzderivate mit positivem Marktwert		22.181.404,90	22.181.404,90		22.181.404,90	
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	429.417.510,94	24.463.390,39	453.880.901,33			
Verbindlichkeiten Lieferungen u. Leistungen	419.490.474,73		419.490.474,73		18.706.354,25	
aus Haftrücklässen	667.214,57		667.214,57			
aus Grundeinlösen	19.832.447,91		19.832.447,91		18.706.354,25	
aus Lieferungen und Leistungen	398.990.812,25		398.990.812,25			
übrige Schulden	66.432.633,20		66.432.633,20			
finanzielle Schulden	9.261.070.728,88	107.703.612,82	9.368.774.341,70		8.737.753.788,04	
sonstige Finanzverbindlichkeiten aus PPP	531.367.518,37		531.367.518,37		594.568.635,08	
Baukostenzuschüsse	7.930.221,82		7.930.221,82		7.312.242,99	
übrige sonstige Finanzverbindlichkeiten	67.172.065,95		67.172.065,95		67.172.066,24	
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	62.713.642,76		62.713.642,76		51.306.707,86	
Anleihen und Darlehen ohne Derivate	8.591.887.279,98		8.591.887.279,98		7.909.690.523,05	
Darlehen mit Derivaten		107.703.612,82	107.703.612,82		107.703.612,82	
FINANZIELLE SCHULDEN	9.746.993.836,81	107.703.612,82	9.854.697.449,63			

Per 31.12.2021

	Buchwert			beizulegender Zeitwert		
	AC	FVtPL	Summe	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente	147.061.999,92		147.061.999,92			
Forderungen Lieferungen und Leistungen	242.659.444,23		242.659.444,23			
übrige Vermögenswerte	119.083.808,90	59.113.976,81	178.197.785,71	2.782.153,28	56.315.173,08	16.650,45
<i>übrige Forderungen</i>	<i>119.083.808,90</i>		<i>119.083.808,90</i>			
<i>Wertpapiere und Finanzinvestitionen</i>		<i>2.798.803,73</i>	<i>2.798.803,73</i>	<i>2.782.153,28</i>		<i>16.650,45</i>
<i>Finanzderivate mit positivem Marktwert</i>		<i>56.315.173,08</i>	<i>56.315.173,08</i>		<i>56.315.173,08</i>	
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	508.805.253,05	59.113.976,81	567.919.229,86			
Verbindlichkeiten Lieferungen u. Leistungen	432.906.077,35		432.906.077,35		16.298.592,14	
<i>aus Haftrücklassen</i>	<i>616.552,56</i>		<i>616.552,56</i>			
<i>aus Grundeinlösen</i>	<i>17.958.807,70</i>		<i>17.958.807,70</i>		<i>16.298.592,14</i>	
<i>aus Lieferungen und Leistungen</i>	<i>414.330.717,09</i>		<i>414.330.717,09</i>			
übrige Schulden	111.617.757,28		111.617.757,28			
finanzielle Schulden	9.673.854.289,98	139.153.517,51	9.813.007.807,49		10.993.624.719,25	
<i>sonstige Finanzverbindlichkeiten aus PPP</i>	<i>552.011.166,68</i>		<i>552.011.166,68</i>		<i>791.851.907,97</i>	
<i>Baukostenzuschüsse</i>	<i>3.733.250,00</i>		<i>3.733.250,00</i>		<i>3.744.599,23</i>	
<i>übrige sonstige Finanzverbindlichkeiten</i>	<i>65.339.935,99</i>		<i>65.339.935,99</i>		<i>65.339.925,99</i>	
<i>Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen</i>	<i>58.921.984,14</i>		<i>58.921.984,14</i>		<i>60.320.704,02</i>	
<i>Anleihen und Darlehen ohne Derivate</i>	<i>8.993.847.953,17</i>		<i>8.993.847.953,17</i>		<i>9.933.214.064,53</i>	
<i>Darlehen mit Derivaten</i>		<i>139.153.517,51</i>	<i>139.153.517,51</i>		<i>139.153.517,51</i>	
FINANZIELLE SCHULDEN	10.218.378.124,61	139.153.517,51	10.357.531.642,12			

In den vergangenen Geschäftsjahren erfolgten keine Umgliederungen zwischen den einzelnen Bewertungsstufen.

Die sonstigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten den 2006 zwischen ASFINAG (als konzessionsgebende Gesellschaft = Projektgesellschaft) und der Bonaventura Infrastruktur GmbH (als konzessionsnehmende Gesellschaft) abgeschlossenen Konzessionsvertrag (PPP¹³-Vertrag). Mit diesem Vertrag hat ASFINAG die ihr auferlegte Verpflichtung zur Planung, Finanzierung und Errichtung der Autobahnabschnitte der S 1 Ost, die S 1 West, der S 2 und Teilen der A 5 sowie deren Betrieb und Erhaltung an diese Projektgesellschaft übertragen. Gemäß Konzessionsvertrag hat Bonaventura nicht das Recht, die Straßenbenutzer direkt zu bemaunten, sondern erhält die ihr zustehende Vergütung von ASFINAG zum Teil in Form eines leistungsabhängigen Verfügbarkeitsentgeltes und zum Teil in Form eines verkehrsabhängigen Nutzungsentgeltes. Gleichzeitig mit der Aktivierung des Fruchtgenussrechtes 2009 und 2010 hat ASFINAG den Nettobarwert lt. Tilgungsplan als finanzielle Schuld in gleicher Höhe erfasst. Die laufenden Zahlungen an Bonaventura werden anteilig als Tilgung der finanziellen Schuld, als Kosten für den laufenden Betrieb für die Erhaltung der Konzessionsstrecke sowie als Zinsaufwand erfasst. Zum Bilanzstichtag beträgt der kurzfristige Teil dieser Verbindlichkeit EUR 21.624.221,60 (2021 EUR 20.643.648,31).

¹³ Public Private Partnership

28.2 Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis nach IFRS 7

01-12/2022	AC	FVtPL	Sonstige ¹⁴	Summe
Zinsaufwand aus	-181.340.017,05	-6.917.934,70	-7.281.306,49	-195.539.258,24
<i>Anleihen und Darlehen</i>	-162.479.044,80	-6.917.934,70	0,00	-169.396.979,50
<i>Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen</i>	-102.544,96	0,00	0,00	-102.544,96
<i>qualifizierten Vermögenswerten nach IAS 23</i>	7.230.642,32	0,00	0,00	7.230.642,32
<i>sonstige</i>	-25.989.069,61	0,00	-7.281.306,49	-33.270.376,10
Zinsertrag aus	364.188,07	7.128.057,56	75.811,21	7.568.056,84
<i>Finanzderivaten mit positivem Marktwert</i>	0,00	7.019.742,36	0,00	7.019.742,36
<i>sonstige</i>	364.188,07	108.315,20	75.811,21	548.314,48
Zinsergebnis	-180.975.828,98	210.122,86	-7.205.495,28	-187.971.201,40
sonstige Finanzaufwendungen aus	-15.705,00	-34.397.110,67	0,00	-34.412.815,67
<i>Bewertung Finanzderivate</i>	0,00	-33.611.744,89	0,00	-33.611.744,89
<i>Wertminderung Finanzvermögen</i>	0,00	-785.365,78	0,00	-785.365,78
<i>sonstige</i>	-15.705,00	0,00	0,00	-15.705,00
sonstige Finanzerträge aus	0,00	31.378.303,19	0,00	31.378.303,19
<i>Bewertung Darlehen</i>	0,00	31.378.303,19	0,00	31.378.303,19
<i>Zuschreibungen Finanzvermögen</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Nettoergebnis	-15.705,00	-3.018.807,48	0,00	-3.034.512,48
FINANZERGEBNIS	-180.991.533,98	-2.808.684,62	-7.205.495,28	-191.005.713,88

01-12/2021	AC	FVtPL	Sonstige ¹²	Summe
Zinsaufwand aus	-183.295.915,75	-6.953.677,46	-1.199.383,64	-191.448.976,85
<i>Anleihen und Darlehen</i>	-163.324.998,75	-6.953.677,46	0,00	-170.278.676,21
<i>Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen</i>	-70.873,91	0,00	0,00	-70.873,91
<i>qualifizierten Vermögenswerten nach IAS 23</i>	7.946.673,36	0,00	0,00	7.946.673,36
<i>sonstige</i>	-27.846.716,45	0,00	-1.199.383,64	-29.046.100,09
Zinsertrag aus	101.503,11	7.687.234,89	80.000,00	7.868.738,00
<i>Finanzderivaten mit positivem Marktwert</i>	0,00	7.578.919,69	0,00	7.578.919,69
<i>sonstige</i>	101.503,11	108.315,20	80.000,00	289.818,31
Zinsergebnis	-183.194.412,64	733.557,43	-1.119.383,64	-183.580.238,85
sonstige Finanzaufwendungen aus	-18.605,00	-12.517.155,90	0,00	-12.535.760,90
<i>Bewertung Finanzderivate</i>	0,00	-12.453.725,22	0,00	-12.453.725,22
<i>Wertminderung Finanzvermögen</i>	0,00	-63.430,68	0,00	-63.430,68
<i>sonstige</i>	-18.605,00	0,00	0,00	-18.605,00
sonstige Finanzerträge aus	0,00	14.709.167,51	0,00	14.709.167,51
<i>Bewertung Darlehen</i>	0,00	14.579.189,27	0,00	14.579.189,27
<i>Zuschreibungen Finanzvermögen</i>	0,00	129.978,24	0,00	129.978,24
Nettoergebnis	-18.605,00	2.192.011,61	0,00	2.173.406,61
FINANZERGEBNIS	-183.213.017,64	2.925.569,04	-1.119.383,64	-181.406.832,24

¹⁴ aus Rückstellungen und assoziierten Unternehmen

28.3 Übersicht Finanzinstrumente

Folgende Finanzinstrumente werden zur Finanzierung verwendet:

Bezeichnung	Zinssatz
ANLEIHEN OHNE DERIVAT BEWERTET ZU AC	
EUR 1,5 Mrd. Anleihe 2010-2025 (aufgenommen am 22.09.2010 EUR 1,25 Mrd. bzw. am 27.10.2010 EUR 0,25 Mrd.)	3,375 %
EUR 1 Mrd. Anleihe 2012-2032	2,75 %
EUR 750 Mio. Anleihe 2013-2033	2,75 %
EUR 1 Mrd. Anleihe 2015-2022 (getilgt)	0,625 %
EUR 500 Mio. Anleihe 2015-2030	1,5 %
EUR 750 Mio. Anleihe 2017-2024	0,25 %
EUR 600 Mio. Anleihe 2019-2029	0,1 %
EUR 750 Mio. Anleihe 2020-2027	0,0 %
EUR 500 Mio. Anleihe 2020-2035	0,1 %
EUR 500 Mio. Anleihe 2021-2031	0,125 %
EUR 600 Mio. Anleihe 2022-2028	2,125 %
DARLEHEN OHNE DERIVAT BEWERTET ZU AC	
EUR 200 Mio. Darlehen 2000-2027	6,25 %
EUR 390 Mio. Darlehen 2012-2032	3,546 %
EUR 21 Mio. Darlehen 2012-2029	2,452 %
EUR 200 Mio. Darlehen 2014-2024	1,115 %
EUR 160 Mio. Darlehen 2015-2030	1,371 %
EUR 100 Mio. Darlehen 2015-2031	1,434 %
EUR 90 Mio. Darlehen 2020-2035	0,407 %
DARLEHEN MIT DERIVAT BEWERTET ZU FVtPL	
GBP 80 Mio. Darlehen 1999-2029 ¹⁵	7,25 %
Cross Currency Swap von GBP in EUR	7,25 %
	6M-Euribor -20bp



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Zur Beurteilung der Werthaltigkeit von Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt vorhanden ist, werden alternative Bewertungsmethoden herangezogen, die mit Schätzungsunsicherheiten behaftet sind. Die in der Bewertung angesetzten Parameter beruhen teilweise auf zukunftsbezogene Annahmen bzw. die Auswahl der geeigneten Parameter erfordert Annahmen über deren Vergleichbarkeit.

Es werden Annahmen über die beizulegenden Zeitwerte von Derivaten - insbesondere von Derivaten in Fremdwährung - zum Bilanzstichtag getroffen, die die künftigen Mittelzuflüsse oder -abflüsse aus diesen Instrumenten widerspiegeln.

¹⁵ 2012 kam es bei diesem Darlehen zu einer vorzeitigen Rückzahlung in der Höhe von GBP 19.399.602,00, das Nominale des korrespondierenden Swaps wurde dementsprechend angepasst

29. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente



Rechnungslegungsmethoden

Die Zahlungsmittel beinhalten Bargeld und Bankguthaben. Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Geldern unterwegs und andere finanzielle Vermögenswerte wie Gutschriften aus Zinsforderungen gegenüber Kreditinstituten.

- ➔ **Mehr Informationen zu Bewertung im Kapitel 28** Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
- ➔ **Mehr Informationen zu Überfälligkeit und Wertminderung im Kapitel 31** Risikomanagement – Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente setzen sich folgendermaßen zusammen:

	2022	2021
Kassenbestände	989.201,20	895.320,50
Bankguthaben	98.745.826,76	144.508.962,48
Zahlungsmitteläquivalente	2.219.108,49	1.657.716,94
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	101.954.136,45	147.061.999,92

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Konzernbilanz entsprechen den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten im Konzern-Cashflow-Statement.

Guthaben bei Kreditinstituten werden mit variablen Zinssätzen für täglich kündbare Guthaben verzinst. Verfügungsbeschränkungen über die Zahlungsmittel bestanden weder zum aktuellen noch zum vergangenen Bilanzstichtag.

30. Eigenkapital



Rechnungslegungsmethoden

Grundkapital

Es gib nur 1.000 Stückaktien, welche zur Gänze der Republik Österreich vorbehalten sind. Das Grundkapital ist zur Gänze einbezahlt.

Kapitalrücklagen

Diese Position setzt sich aus gebundenen und nicht-gebundenen Kapitalrücklagen zusammen. Die gebundene Kapitalrücklage wurde anlässlich einer Kapitalherabsetzung gebildet. Die nicht-gebundene Kapitalrücklage stammt aus einer in den Vorjahren erfolgten unentgeltlichen Übertragung der bisher von Land Salzburg, Kärnten und Steiermark an der ÖSAG gehaltenen Anteile durch die Republik Österreich.

Gewinnrücklagen

Die gebundene Gewinnrücklage wurde aus dem Jahresüberschuss gebildet. Zusammen mit der gebundenen Kapitalrücklage bildet sie die gesetzliche Rücklage von mind. 10 % des Grundkapitals.

30.1 Sonstiges Ergebnis

Die auf Bestandteile des sonstigen Ergebnisses entfallenden Beträge setzen sich folgendermaßen zusammen:

	2022	2021
Neubewertung Abfertigungen	-2.373.358,64	-848.580,88
Neubewertung Pensionen	-1.042.058,92	-1.491.545,15
Neubewertung leistungsorientierter Pläne vor Steuern	-3.415.417,56	-2.340.126,03
Steuereffekt	929.182,45	585.031,51
Neubewertung leistungsorientierter Pläne nach Steuern	-2.486.235,11	-1.755.094,52

30.2 Dividende

Für 2022 wird der Vorstand dem Aufsichtsrat bzw. der Hauptversammlung vorgeschlagen vom Bilanzgewinn eine Dividende in der Höhe von EUR 235.000.000,00 an die Alleinaktionärin Republik Österreich auszuschütten.

Die Ausschüttung 2021 in der Höhe von EUR 200.000.000,00 wurde in der ordentlichen Hauptversammlung vom 24. Mai 2022 beschlossen, eine Überweisung in der Höhe von EUR 215.000.000,00 erfolgte im Juli 2022.

30.3 Grundkapital und Rücklagen

Die Entwicklung des gezeichneten Kapitals und der Rücklagen findet sich im Detail in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung.

30.4 Nicht beherrschende Anteile



Rechnungslegungsmethoden

Der Anteil, der nicht auf beherrschende Anteile fällt, ist in der Konzernbilanz im Eigenkapital ausgewiesen. Die Erwerbsmethode wurde bei allen erworbenen Unternehmen angewandt. Unternehmen, die während des Jahres gekauft oder verkauft werden, sind im Konzernabschluss ab dem Stichtag des Kaufs oder bis zum Zeitpunkt des Verkaufs berücksichtigt.

Die zusammenfassenden Finanzinformationen der Tochterunternehmen mit nicht beherrschenden Anteilen stellen sich wie folgt dar:

	ASFINAG Service GmbH		ASFINAG Alpenstraßen GmbH	
	2022	2021	2022	2021
Umsatzerlöse	292.890.295,24	254.054.840,34	59.796.459,44	54.136.663,97
Gewinn	23.053.163,23	7.247.457,01	6.919.331,82	4.221.078,98
Gewinn der nicht beherrschenden Anteile	0,00	0,00	0,00	0,00
sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern	631.434,47	-106.910,59	-83.395,22	-75.447,81
Gesamtergebnis	23.684.597,70	7.140.546,42	6.835.936,60	4.145.631,17
Ergebnis nicht beherrschenden Anteile	0,00	0,00	0,00	0,00
langfristige Vermögenswerte	81.926.628,71	82.436.576,57	16.796.705,58	16.644.114,37
kurzfristige Vermögenswerte	24.146.964,56	21.899.509,97	4.138.158,19	5.801.594,24
langfristige Verbindlichkeiten	-14.433.287,38	-17.068.126,11	-3.598.316,15	-4.196.942,80
kurzfristige Verbindlichkeiten	-59.163.359,93	-54.283.342,13	-11.049.377,71	-11.924.454,06
Nettovermögen	32.476.945,96	32.984.618,30	6.287.169,91	6.324.311,75
Nettovermögen nicht beherrschenden Anteile	2.250.000,00	2.250.000,00	2.450.000,00	2.450.000,00
Beteiligungs- u. Stimmquote nicht beherrschender Anteile	15,0%	15,0%	49,0%	49,0%
Cashflow aus operativer Tätigkeit	30.529.091,79	21.774.906,73	9.873.003,10	4.465.650,53
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-11.420.317,33	-13.290.928,13	-2.749.602,93	-3.137.010,60
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-6.978.969,27	-9.923.152,24	-4.010.933,39	-2.745.869,94
Veränderung liquider Mittel	12.129.805,19	-1.439.173,64	3.112.466,78	-1.417.230,01
Dividenden nicht beherrschender Anteile	0,00	0,00	0,00	0,00

Hinsichtlich der in Österreich ansässigen ASFINAG Service GmbH sowie der ASFINAG Alpenstraßen GmbH bestehen Anteile nicht-beherrschender Gesellschafter. Aufgrund diverser Vereinbarungen kommt das gesamte Jahresergebnis sowie die kumulierten Bilanzgewinne im Falle einer Ausschüttung ausschließlich der ASFINAG AG zu. Es liegt somit kein den nicht-beherrschenden Gesellschaften zurechenbares Ergebnis vor und der Nettovermögensanteil entspricht dem anteiligen Stammkapital.

31. Risikomanagement

Der Konzern ist Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten sowie strategischen und operativen Risiken ausgesetzt. ASFINAG hat ein bewährtes, konzernweites Kontroll- und Risikomanagementsystem implementiert, dessen Hauptaufgabe es ist, entstehende Risiken bereits in einem frühen Stadium zu identifizieren und rasch Gegenmaßnahmen zu ergreifen. Dieses System ist ein wesentlicher Bestandteil des aktiven Risikomanagements innerhalb der Gruppe. Trotz dieses Kontroll- und Risikomanagementsystems kann nicht ausgeschlossen werden, dass Risiken nicht frühzeitig erkannt werden und sich daraus negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns ergeben. Zur bestmöglichen Reduktion der Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten sowie zur besseren Überwachung, Kontrolle und Bewertung der Finanz- und Liquiditätspositionen hat ASFINAG umfassende Richtlinien und ein transparentes Informationssystem implementiert.

ASFINAG berücksichtigt in ihrer Finanzplanung neben den eigentlichen Investitionskosten, den Kosten für den laufenden Betrieb und die bauliche Erhaltung auch Finanzierungskosten. Rückgrat der langfristigen Finanzierung ist die im jeweils aktuellen Bundesfinanzgesetz vorgesehene Garantie des Bundes für Finanzierungen der ASFINAG. Diese Garantiezusage reflektiert sich in einer sehr guten Bonitätseinstufung durch die internationalen Rating-Agenturen Standard & Poor's und Moody's.

Aus den Klimarisiken ergeben sich für ASFINAG keine finanziellen Risiken. ASFINAG verfügt über keine Finanzierungsvereinbarungen welche Klimarisiken beinhalten, daher kann es nicht zum Bruch von klimabezogenen Covenants kommen. Es ist nicht bekannt, dass Kreditgeber Umweltaspekte bei der Preisgestaltung eines Kredits berücksichtigt haben.

Nachfolgend werden die einzelnen Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten beschrieben.

31.1 Ausfallrisiko



Rechnungslegungsmethoden

Einzelwertberichtigung

Bei Vorliegen von objektiven Hinweisen, dass eine Wertminderung bei mit fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierten Forderungen eingetreten ist, ergibt sich die Höhe des Verlusts als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten künftigen Cashflows (mit Ausnahme künftiger, noch nicht eingetretener Kreditausfälle). Finanzielle Vermögenswerte werden individuell auf Wertminderung untersucht. Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden Wertberichtigungen vorgenommen, wenn objektive Hinweise (wie z. B. die Wahrscheinlichkeit einer Insolvenz oder signifikante finanzielle Schwierigkeiten des schuldenden Unternehmens) dafür vorliegen, dass nicht alle fälligen Beträge gemäß den ursprünglich vereinbarten Rechnerkonditionen eingehen werden.

Der Buchwert des Vermögenswertes wird unter Verwendung eines Wertberichtigungskontos reduziert. Der Wertminderungsverlust wird ergebniswirksam erfasst. Eine Ausbuchung der Forderung erfolgt, wenn sie als uneinbringlich eingestuft wird.

Verringert sich die Höhe der Wertberichtigung in einer der folgenden Berichtsperioden und kann diese Verringerung objektiv auf einen nach der Erfassung der Wertminderung aufgetretenen Sachverhalt zurückgeführt werden, wird die früher erfasste Wertberichtigung rückgängig gemacht. Die Wertaufholung ist der Höhe nach auf die fortgeführten Anschaffungskosten zum Zeitpunkt der Wertaufholung beschränkt. Die Wertaufholung wird ergebniswirksam erfasst.

Wertminderungsmodell nach IFRS 9

Das Wertminderungsmodell der „erwarteten Kreditausfälle“ (ECL – Expected Credit Loss) findet Anwendung auf Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet sind. Dieses Modell erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderung der wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten, ECLs, bestimmt. Als Grundlage dient der lebenslange Kreditverlust. Hierbei handelt es sich um erwartete Kreditausfälle aufgrund aller möglichen Ausfallereignisse während der erwarteten Laufzeit eines Finanzinstruments.

Für **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** und **sonstige übrige Forderungen** wird dieses Modell angewendet. Über die Berücksichtigung von Einzelwertberichtigungen hinaus werden die geschätzten erwarteten Kreditausfälle berechnet. Kreditrisiken und gemeinsame Ausfallrisikoeigenschaften werden in einer Wertminderungsmatrix erfasst. Die Gruppen unterschiedlicher Kundensegmente ergeben sich aus den verschiedenen Erlösarten bzw. den dazugehörigen Zahlungsmethoden. Umfangreiche erhaltene Bankgarantien, eine bestehende Kreditausfallsversicherung, der Anteil an Barzahlungen sowie div. Zahlungsmittel (Kredit- und Tankkarten) reduzieren die Berechnungsbasis. Die geschätzten erwarteten Kreditausfälle wurden auf Grundlage von Erfahrungen mit tatsächlichen Kreditausfällen pro Kundensegment der letzten fünf Jahre berechnet.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (inkl. Veranlagungen) werden bei Banken oder Finanzinstituten veranlagt, die zumindest über ein Investment-Grade-Rating einer anerkannten Ratingagentur (wie Standard & Poor's, Moody's Investor Services oder Fitch Ratings Inc.) verfügen. Änderungen dieser Ratings werden laufend überwacht. Aufgrund dieser umsichtigen Vorgehensweise waren bis dato keine Wertberichtigungen erforderlich.

Ohne Berücksichtigung dieser Risikominderungsstrategien entspricht das maximale Ausfallrisiko des Konzerns dem Buchwert der finanziellen Vermögenswerte.

Sonstige Ausfallrisiken

Das Risiko aus dem Ausfall eines Swap-Partners ist durch Besicherungsverpflichtungen („Collateral“) der Vertragspartner gegenüber der österreichischen Bundesfinanzierungsagentur (ÖBFA) abgesichert. ASFINAG hat aktuell einen bestehenden Swapvertrag, der über die ÖBFA abgeschlossen wurde und daher von diesen Besicherungsverträgen profitiert, weshalb hier kein Risiko eines Wertberichtigungsbedarfs gesehen wird.

Für alle bekannten Risiken wurden Wertberichtigungen durchgeführt. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass es künftig zum Eintritt von über die erfassten Wertminderungen hinausgehenden Zahlungsausfällen kommt.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Über die Berücksichtigung von Einzelwertberichtigungen hinaus werden die geschätzten erwarteten Kreditausfälle auf Grundlage von Erfahrungen mit tatsächlichen Kreditausfällen der letzten fünf Jahre berücksichtigt.

Die Entwicklung der Wertberichtigungskonten stellt sich wie folgt dar:

	Einzelwertberichtigung	Expected-Loss Modell	Summe
Stand zum 1. Jänner 2021	665.846,34	578.710,24	1.244.556,58
aufwandswirksame Zuführungen	105.968,26	0,00	105.968,26
Auflösungen	-67.223,71	-148.125,38	-215.349,09
Inanspruchnahme	-75.574,59	0,00	-75.574,59
Stand zum 31. Dezember 2021	629.016,30	430.584,86	1.059.601,16
aufwandswirksame Zuführungen	62.246,63	0,00	62.246,61
Auflösungen	-36.551,64	-158.177,50	-194.729,14
Inanspruchnahme	-83.328,25	0,00	-83.328,25
Stand zum 31. Dezember 2022	571.383,03	272.407,36	843.790,37

Die Altersstruktur ist zu den Bilanzstichtagen war folgende:

	Vignette	LKW-Maut	Raststationen & Liegenschaften	Sonstige	Summe
Nicht überfällig	63.146.756,82	168.900.575,91	11.535.684,67	9.731.446,28	253.314.463,68
1-30 Tage überfällig	1.754.566,34	9.673.245,50	71.277,24	223.578,23	11.722.667,31
31-60 Tage überfällig	571.914,17	79.681,87	11.470,36	489.879,57	1.152.945,97
61-90 Tage überfällig	93,80	1.221,75	67.687,92	13.635,64	82.639,11
mehr als 90 Tage überfällig	273.546,86	165.531,48	152.554,40	562.071,87	1.153.704,61
Wertberichtigung nach IFRS 9	-178.324,68	-70.184,27	-23.337,11	-561,30	-272.407,36
Einzelwertberichtigung	-257.355,71	-313.419,92	0,00	-607,40	-571.383,03
Stand zum 31. Dezember 2022	65.311.197,60	178.436.652,32	11.815.337,48	11.019.442,89	266.582.630,29

	Vignette	LKW-Maut	Raststationen & Liegenschaften	Sonstige	Summe
Nicht überfällig	61.248.527,71	161.042.075,56	8.727.832,98	7.127.741,70	238.146.177,95
1-30 Tage überfällig	247.687,00	2.561.521,16	19.675,77	148.110,99	2.976.994,92
31-60 Tage überfällig	66.517,68	77.776,33	0,00	90.747,99	235.042,00
61-90 Tage überfällig	8.592,18	1.206,66	125,00	628.419,94	638.343,78
mehr als 90 Tage überfällig	393.269,25	151.330,79	0,00	1.177.886,71	1.722.486,75
Wertberichtigung nach IFRS 9	-305.326,04	-88.586,99	-36.418,83	-253,00	-430.584,86
Einzelwertberichtigung	-304.579,61	-324.148,91	0,00	-287,79	-629.016,31
Stand zum 31. Dezember 2021	61.354.688,17	163.421.174,60	8.711.214,92	9.172.366,54	242.659.444,23

Bei den noch nicht überfälligen Forderungen liegen keine Hinweise auf Forderungsausfälle auf Basis von Einzelwertberichtigungen vor.

Aus der Anwendung des Expected-Loss-Wertberichtigungsmodell bei den **übrigen Vermögenswerten** ergeben sich Wertminderungen in der Höhe von EUR 40.827,33 (2021 EUR 53.890,60).



Verwendung von Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Die Wertberichtigung nach dem Modell der „erwarteten Kreditausfälle“ umfasst im erheblichen Maß Einschätzungen und Beurteilungen einzelner Gruppen, der Analyse historischer Forderungsausfälle und zukunftsgerichteten Prognosen. Die im Modell verwendeten Parameter werden regelmäßig aktualisiert und entsprechend den derzeitigen Gegebenheiten angepasst.

31.2 Liquiditätsrisiken

Zur bestmöglichen Reduktion der finanziellen Risiken und zur besseren Überwachung, Kontrolle und Bewertung der Finanz- und Liquiditätspositionen hat ASFINAG umfassende Richtlinien und ein transparentes Informationssystem implementiert.

Die Liquiditätssteuerung von ASFINAG berücksichtigt alle operativen Erfordernisse, den Schuldendienst und die eventuell notwendige Kapitalaufnahme im Zusammenhang mit dem Bauprogramm. Die Planbilanzen und Plan-Gewinn- und -Verlustrechnungen werden mit dem Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie jeweils ein Jahr im Voraus abgestimmt und sind im Zusammenhang mit der gesetzlichen Verpflichtung des zuständigen Ministers für ausreichende Liquidität zu sorgen, zu sehen.

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko ist aufgrund der guten Bonitätseinstufung gering. Das langfristige Liquiditätsrisiko steht in direktem Zusammenhang mit der Unterstützung durch die Republik Österreich in Form von Garantien als Bürge und Zahler für Anleiheemissionen. Da die Republik Österreich auch 100%iger Eigentümer ist, besteht derzeit keine Sorge hinsichtlich der Refinanzierung der Anleihen. 2023 sind keine langfristigen Finanzierungen geplant, die nächste langfristige Finanzierung wird voraussichtlich im Jahr 2024 stattfinden. Diese Mittel werden laut Plan wie in den vergangenen Jahren üblich entweder über Anleiheemissionen mit staatlicher Garantie oder sonstige Finanzierungsformen (z.B. Darlehen bei der Europäischen Investitionsbank, Privatplatzierungen) aufgebracht.

Der Konzern ist bestrebt, das Zahlungsausfallsrisiko von Kunden bestmöglich durch Besicherung in Form von Bankgarantien sowie durch Abschluss von Kreditausfallsversicherungen zu reduzieren. Nähere Erläuterungen dazu in Kapitel 31.1 Ausfallsrisiko.

Darüber hinaus vermeidet ASFINAG von einer einzigen Bank oder von nur wenigen Banken abhängig zu sein. Zur Sicherstellung der Unabhängigkeit wird bei einigen Finanzprodukten (Zahlungsmittel, Veranlagungen) jeweils nur ein bestimmtes Volumen mit einer Bank abgewickelt.

Kapital umfasst auch das auf die Anteilseigner der ASFINAG AG entfallende Eigenkapital. Die Aufrechterhaltung der Liquidität und somit auch die Nachhaltigkeit des Eigenkapitals wird gemäß ASFINAG-Gesetz durch den Eigentümer, vertreten durch die Bundesministerin für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie garantiert, woraus sich im Wesentlichen auch die Kapitalstruktur und deren Steuerung ableitet.

In der ASFINAG-Gruppe gibt es keine wesentlichen Zahlungsverzögerungen bei eigenen Zahlungsverpflichtungen, sämtliche finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Regel fristgemäß zum vertraglichen Tilgungskurs getilgt. Die folgenden Tabellen zeigen die zukünftigen undiskontierten vertraglichen Zahlungsströme aus finanziellen Schulden, die variablen Zinsen wurden mittels Zinskurven errechnet:

Per 31.12.2022	Restlaufzeit			Summe
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	
Finanzderivat (mit positivem Marktwert)	-5.735.786,26	-26.861.911,01	-16.862.076,28	-49.459.773,55
Darlehen mit Derivat	6.539.411,23	26.157.644,92	103.277.598,01	135.974.654,16
DERIVATIVE FINANZIELLE SCHULDEN	803.624,97	-704.266,09	86.415.521,73	86.514.880,61
Verbindlichkeiten Lieferungen u. Leistungen	420.612.150,95	15.047.403,85	2.236.130,34	437.895.685,14
übrige Schulden	66.297.822,70	134.810,50	0,00	66.432.633,20
finanzielle Schulden	209.099.002,24	4.118.808.538,11	6.174.453.032,39	10.502.360.572,74
sonstige Finanzverbindlichkeiten aus PPP	45.873.834,94	183.495.339,76	535.194.740,97	764.563.915,67
Baukostenzuschüsse	1.866.625,00	6.063.596,82	0,00	7.930.221,82
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	5.687.781,85	20.141.721,53	38.646.438,09	64.475.941,47
Anleihen und Darlehen ohne Derivate	155.668.220,00	3.909.107.880,00	5.600.611.853,33	9.665.387.953,33
Übrige sonstige Finanzverbindlichkeiten	2.540,45	0,00	0,00	2.540,45
NICHT DERIVATIVE FINANZIELLE SCHULDEN	696.008.975,89	4.133.990.752,46	6.176.689.162,73	11.006.688.891,08
SUMME	696.812.600,86	4.133.286.486,37	6.263.104.684,46	11.093.203.771,69

Per 31.12.2021	Restlaufzeit			Summe
	< 1 Jahr	1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	
Finanzderivat (mit positivem Marktwert)	-7.221.805,50	-28.314.110,41	-29.674.167,30	-65.210.083,21
Darlehen mit Derivat	6.902.461,08	27.609.844,32	115.913.743,02	150.426.048,42
DERIVATIVE FINANZIELLE SCHULDEN	-319.344,42	-704.266,09	86.239.575,72	85.215.965,21
Verbindlichkeiten Lieferungen u. Leistungen	412.190.725,13	19.318.971,61	2.525.888,38	434.035.585,12
übrige Schulden	111.474.786,78	142.970,50	0,00	111.617.757,28
finanzielle Schulden	1.202.243.995,55	3.166.462.586,29	6.645.342.072,37	11.014.048.654,21
sonstige Finanzverbindlichkeiten aus PPP	45.873.834,94	183.495.339,76	581.068.575,90	810.437.750,60
Baukostenzuschüsse	1.866.625,00	1.866.625,00	0,00	3.733.250,00
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	5.189.562,65	18.262.741,53	38.223.423,14	61.675.727,32
Anleihen und Darlehen ohne Derivate	1.149.168.220,00	2.962.837.880,00	6.026.050.073,33	10.138.056.173,33
Übrige sonstige Finanzverbindlichkeiten	145.752,96	0,00	0,00	145.752,96
NICHT DERIVATIVE FINANZIELLE SCHULDEN	1.725.909.507,46	3.185.924.528,40	6.647.867.960,75	11.559.701.996,61
SUMME	1.725.590.163,04	3.185.220.262,31	6.734.107.536,47	11.644.917.961,82

31.3 Marktrisiken

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass sich die Marktpreise (z.B. Währungskurse, Zinssätze etc.) ändern und dadurch die Erträge des Konzerns oder der Wert der gehaltenen Finanzinstrumente beeinflusst werden. Ziel des Marktrisikomanagements ist es, das Marktrisiko innerhalb akzeptabler Bandbreiten zu steuern und zu kontrollieren und gleichzeitig die Rendite zu optimieren. Zu den für ASFINAG wesentlichen Marktrisiken zählen hauptsächlich Zinsänderungsrisiken.

Zinsrisiken

Die Entwicklung der Finanzierungskosten ist unausweichlichen Marktrisiken - vor allem Zinsänderungsrisiken - ausgesetzt. ASFINAG schätzt das Risiko aus den Zinsänderungen bei Finanzanlagen und -verbindlichkeiten aufgrund der risikoaversen Strategie als gering ein. Abgesehen von den in Kapitel 28 beschriebenen Sicherungsinstrumenten, werden keine weiteren derivativen Finanzinstrumente zur Absicherung von Zinsrisiken verwendet. Das Management der Zinsrisiken erfolgt durch eine interne Cashflow-at-Risk-Berechnung (CfaR) und Value-at-Risk-Berechnung (VaR). Die Limite für die beiden Kennziffern werden jährlich vom Aufsichtsrat genehmigt. Die Einhaltung der definierten Limits wird zumindest monatlich überwacht.

Tilgungen abreifender Anleihen und ein unter Umständen negativer Cashflow erfordern regelmäßige Umschuldungen und gegebenenfalls die Aufnahme von zusätzlichen Schulden (Nettoneuverschuldung bzw. -entschuldung). Aufgrund der regelmäßigen Umschuldung (10 – 20 % ihrer aushaftenden finanziellen Schulden) ergibt sich über den Zeitverlauf automatisch eine Risikostreuung hinsichtlich der Zinsbindungen.

Die bilanziellen Auswirkungen der Zinsänderungsrisiken nach IFRS sind asymmetrisch. Anleihen bzw. Darlehen werden zu jedem Bilanzstichtag mit ihrem Nominale bzw. ihren fortgeführten Anschaffungskosten erfasst. Im Vergleich dazu müssen synthetische Fixzins-Schulden (Darlehen mit Derivat), die einen identischen Zahlungsstrom wie eine festverzinsliche Anleihe aufweisen, zu jedem Bilanzstichtag mit ihrem aktuellen Marktwert bewertet werden und verursachen dadurch potentiell hohe Bewertungsschwankungen. Swapverträge dienen zur Absicherung dieser Risiken (vor allem Wechselkursrisiken) und werden der Kategorie Finanzinstrument erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zugeordnet („Designierte“ Darlehen zum FV). Aus diesem Grund wurden Darlehen mit den dazugehörigen Derivaten unter Kapitel 28.1 tabellarisch gemeinsam dargestellt.

Die beiden Ratingagenturen Moody's und Standard & Poor's haben die bestehenden Ratings bestätigt. Aufgrund dieser ausgezeichneten Ratings resultieren die Marktwertänderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Schulden vollständig aus Änderungen von Marktbedingungen.

Rating	06 bzw. 08/2022	07/2021
Moody's	Aa1 mit stabilem Ausblick	Aa1 mit stabilem Ausblick
Standard & Poor's	AA+ mit stabilem Ausblick	AA+ mit stabilem Ausblick

Die Einschätzung der kaufmännischen Risiken, die von externen Kapitalmarktschwankungen ausgehen, werden in Form der Kennzahlen Value-at-Risk und Cashflow-at-Risk errechnet und den Gremien regelmäßig berichtet.

Die Risikokennziffern der aushaftenden ASFINAG Finanzschulden (Darlehen und Anleihen inklusive Derivate) wurden zu den Bilanzstichtagen wie folgt eingeschätzt:

	31.12.2022	31.12.2021
marktwertorientierter Value-at-Risk*	Mio. EUR 360,4	Mio. EUR 205,6
bilanzwirksamer Value-at-Risk* ¹⁶	Mio. EUR 0,1	Mio. EUR 0,1
nomineller Gegenwert finanzielle Schulden ¹⁷	Mio. EUR 8.612,8	Mio. EUR 9.097,8
Cashflow-at-Risk*	Mio. EUR 7,4	Mio. EUR 2,8
durchschnittliche Restlaufzeit	6,6 Jahre	6,8 Jahre
modified duration	5,7	6,4
durchschnittliche Nominalverzinsung	1,8 % p.a.	1,6% p.a.
Anteil variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten	1,0 %	1,0 %

*Konfidenz 95%, Haltedauer 1 Jahr

Währungsrisiken

Das Währungsrisiko von ASFINAG wurde im Dezember 2005 durch Schließung aller offenen Fremdwährungspositionen der finanziellen Schulden eliminiert. Das verbleibende Währungsrisiko resultiert aus dem operativen Geschäft. In den Nachbarländern werden die ASFINAG-Mautprodukte in lokaler Währung verkauft, wobei die Preise in drei-Monatsabständen angepasst werden. Das resultierende Währungsrisiko wird als sehr gering eingestuft.

¹⁶ Bilanzwirksame Auswirkung des Bewertungsrisikos (bei Halten der Schulden bis zur Fälligkeit zum Nominale)

¹⁷ inklusive kurzfristiger Veranlagungen, ohne Kontoguthaben und PPP

G. SONSTIGES

32. Konzern-Cashflow-Statement



Rechnungslegungsmethoden

In der Konzernkapitalflussrechnung (Konzern-Cashflow-Statement) werden die Zahlungsströme getrennt nach Mittelzuflüssen und Mittelabflüssen aus der betrieblichen Tätigkeit, aus der Investitions- und aus der Finanzierungstätigkeit erläutert, und zwar unabhängig von der Gliederung der Konzernbilanz.

Ausgehend vom Konzernergebnis vor Steuern wird der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit indirekt erstellt. Das Konzernergebnis wird um die nicht zahlungswirksamen Aufwendungen und Erträgen bereinigt. Unter Berücksichtigung der Veränderungen des Nettoumlaufvermögens sowie Zinseinzahlungen und Zinsauszahlungen sowie Steuerzahlungen ergibt sich der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit.

Die Investitionstätigkeit umfasst zum überwiegenden Teil Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sacheinlagen sowie Ein- und Auszahlungen für lang- und kurzfristige finanzielle Vermögenswerte. Die Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen enthalten die Investitionen des Geschäftsjahres, soweit diese bereits zahlungswirksam waren.

In der Finanzierungstätigkeit sind neben Zahlungsflüssen aus der Tilgung oder Begebung von Anleihen und Darlehen auch Dividendenzahlungen enthalten. Nicht zahlungswirksame Transaktionen betreffen vor allem die Aktivierung von Nutzungsrechten im Sachanlagevermögen durch Leasing.

32.1 Cashflow aus operativer Tätigkeit

Der Cashflow aus der operativen Tätigkeit beläuft sich auf EUR 1.299.138.520,81 (2021 EUR 1.078.363.475,85). Bei den sonstigen unbaren Finanzaufwendungen handelt es sich um den Saldo von Bewertungsgewinnen und Bewertungsverlusten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Schulden.

32.2 Cashflow aus Investitionstätigkeit

Bei der Berechnung des Cashflows aus Investitionstätigkeit wurden in der Position Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen noch nicht bezahlter Investitionen in der Höhe von EUR -143.508.265,31 (2021 EUR -170.645.530,91) in Abzug gebracht. In dieser Position erfasst ist eine erhaltene Dividende des assoziierten Unternehmens M6 in der Höhe von EUR 75.811,21 (2021 EUR 80.000,00).

32.3 Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Beim Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit wird die im aktuellen Geschäftsjahr an den Bund als Eigentümer gezahlte Dividende in Höhe von EUR 215.000.000,00 (2021 EUR 275.000.000,00) ausgewiesen.

Die Veränderung von Finanzverbindlichkeiten und deren Ein- und Auszahlungen stellt sich wie folgt dar:

	Anleihen	Darlehen (Clean Price)	sonst. Finanzver- bindlichkeiten	Leasingver- bindlichkeiten	Summe
Stand 1. Jänner 2021	8.077.268.938,58	1.307.751.532,53	571.832.975,81	21.760.688,87	9.978.614.135,16
Einzahlungen	498.705.000,00	0,00	35,28	0,00	498.705.035,28
Auszahlungen	-750.000.000,00	0,00	-19.707.669,62	-4.721.727,90	-774.429.397,52
Kursänderung	0,00	9.957.197,25	0,00	0,00	9.957.197,25
Bewertungsänderung	0,00	-14.579.189,27	0,00	0,00	-14.579.189,27
sonstige zahlungsunwirk- same Änderungen	3.129.552,19	-592.879,32	3.764.864,08	41.883.023,17	48.184.560,12
Stand 31. Dezember 2021	7.829.103.490,77	1.302.536.661,19	555.890.204,92	58.921.984,14	9.746.452.341,02
Einzahlungen	595.680.000,00	0,00	2.496,28	0,00	595.682.496,28
Auszahlungen	-1.000.000.000,00	0,00	-20.644.518,62	-5.743.761,63	-1.026.388.280,25
Kursänderung	0,00	-7.247.478,46	0,00	0,00	-7.247.478,46
Bewertungsänderung	0,00	-24.130.824,73	0,00	0,00	-24.130.824,73
sonstige zahlungsunwirk- same Änderungen	2.988.874,98	-629.548,17	4.049.557,61	9.535.420,25	15.944.304,67
Stand 31. Dezember 2022	7.427.772.365,75	1.270.528.809,83	539.297.740,19	62.713.642,76	9.300.312.558,53

Die gesamten Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse sind folgendermaßen:

	2022	2021
Tilgung Leasingverbindlichkeiten	5.743.761,63	4.721.727,90
Cashflow Finanzierungstätigkeit	5.743.761,63	4.721.727,90
bezahlte Zinsen für Leasingverhältnisse	102.544,96	70.873,91
Mietzahlungen für Leasingverhältnisse von geringem Wert	6.932,05	9.726,66
Mietzahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse	559.275,13	789.704,46
Zahlungen für übrigen Miet- und Leasingaufwand	156.085,40	215.466,31
Cashflow aus operativer Tätigkeit	824.837,54	1.085.771,34
Summe Leasingzahlungen	6.568.599,17	5.807.499,24

33. Eventualverbindlichkeiten



Rechnungslegungsmethoden

Eventualverbindlichkeiten werden in der Bilanz nicht berücksichtigt. Sie werden nur dann offengelegt, wenn die Möglichkeit eines Ressourcenabflusses mit wirtschaftlichem Nutzen nicht wahrscheinlich, aber möglich ist oder die Höhe nicht ausreichend verlässlich bewertet werden kann.

Im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit hat die ASFINAG-Gruppe in Verfahren bei Verwaltungsbehörden, Gerichten und Schiedsgerichten Parteienstellung. Der Großteil der Verfahren betreffen Mehrkostenforderungen sowie Rückzahlungsansprüche im Mautbereich. Für jene Fälle, bei denen ein negativer Ausgang von Verfahren wahrscheinlich scheint, werden Rückstellungen gebildet. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Rückstellungen ausreichend sind. In Fällen, bei denen ein negativer Ausgang nicht wahrscheinlich, aber möglich erscheint, bildet ASFINAG keine Rückstellungen.

Nach Einschätzung von ASFINAG ist weder bei den gegebenen Garantien noch bei den schwebenden Verfahren von einem Ressourcenabfluss auszugehen.

34. Aufwendungen für Leistungen des Konzernabschlussprüfers

Für die erbrachten Dienstleistungen des Konzernabschlussprüfers Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH sind folgende Honorare als Aufwand erfasst worden:

	01-12/2022	01-12/2021
Konzernabschlussprüfung und damit zusammenhängende Bestätigungsleistungen	216.119,74	222.521,19
sonstige Leistungen	55.579,43	42.406,01
Summe	271.699,17	264.927,20

35. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine außerordentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Wien, am 13. April 2023

Der Vorstand

Dr. Josef Fiala e.h.

Mag. Hartwig Hufnagl e.h.

**KONZERNLAGEBERICHT FÜR
DAS GESCHÄFTSJAHR 2022**

**Autobahnen- und Schnellstraßen-
Finanzierungs- Aktiengesellschaft**

Inhaltsverzeichnis

1.	Allgemein	3
2.	Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage der Unternehmensgruppe	3
2.1.	Struktur und Organisation	3
2.2.	Geschäftsverlauf	4
2.2.1.	Bemautung	4
2.2.2.	Bauaktivitäten, Asset Management und Projektentwicklung	5
2.2.3.	Evaluierung des Bauprogramms der ASFINAG	7
2.2.4.	Betriebliche Erhaltung, Verkehrsmanagement und Betriebstechnik, Service- und Kontrollmanagement	8
2.2.5.	Finanzierung	9
2.2.6.	Wirtschaftliche Lage	10
2.2.6.1.	Vermögen	10
2.2.6.2.	Eigenkapital und Schulden	10
2.2.6.3.	Umsatz und Ergebnis	11
2.2.6.4.	Ertragsstruktur	12
2.2.6.5.	Aufwandsstruktur	13
2.2.6.6.	Geldflussrechnung	13
2.2.6.7.	Rentabilität	14
2.3.	Nichtfinanzielle Erklärung	14
3.	Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken der Unternehmensgruppe	15
3.1.	Voraussichtliche Entwicklung der Unternehmensgruppe	15
3.2.	Wesentliche Risiken und Ungewissheiten	16
3.2.1.	Cashflowrisiko	16
3.2.2.	Liquiditätsrisiko	16
3.2.3.	Konjunkturrisiko, Ausfallsrisiko, Absatz- und Beschaffungsrisiko	17
3.2.4.	Branchenspezifische Risiken und Regulierungsrisiken	18
3.2.5.	IT-Risiken	19
3.2.6.	Personal- und Fluktuationsrisiko	21
3.2.7.	Klimabezogene Risiken	21
3.2.8.	Risiken im Zusammenhang mit Stromausfällen	21
4.	Bericht über Forschung, Entwicklung und Innovation	23
5.	Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess	24
5.1.	Kontrollumfeld	24
5.2.	Risikobeurteilung	26
5.3.	Kontrollmaßnahmen	28
5.4.	Information und Kommunikation	28
5.5.	Überwachung	29

1. Allgemein

Bei der Darstellung von Zahlen in TSD Euro - Beträgen sowie bei Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

2. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage der Unternehmensgruppe

2.1. Struktur und Organisation

Die Republik Österreich hat als 100 % Eigentümerin der ASFINAG die Aufgabe übertragen, das hochrangige Straßennetz zu betreiben und auszubauen. Die ASFINAG nimmt diese Aufgabe mit hohem verkehrspolitischem und wirtschaftlichem Verantwortungsbewusstsein wahr.

Kernkompetenz der ASFINAG ist die Planung, der Bau, der Betrieb, die Erhaltung und die Bemannung eines leistungsfähigen, bedarfsgerechten Autobahnen- und Schnellstraßennetzes. Gemäß der Unternehmens-Vision ist es Ziel der ASFINAG, ein verlässlicher, innovativer und nachhaltiger Mobilitätspartner zu sein, der vorausschauend und regionenübergreifend die Mobilitätswende mitgestaltet.

Die besonderen Schwerpunkte liegen dabei auf größtmöglicher Verfügbarkeit, optimaler Verkehrssteuerung und Verkehrsinformation, Verkehrssicherheit, Nutzung bzw. Entwicklung technologischer Neuerungen sowie optimale Vorbereitung und Mitgestaltung von Zukunftsthemen wie beispielsweise des autonomen Fahrens oder der Multimodalität. Bei all diesen Aktivitäten werden Nachhaltigkeitsthemen, wie beispielsweise CO₂-Reduktion, Lärmschutz, Artenvielfalt oder Ressourcenschonung, aktiv mitgedacht und umgesetzt.

Die Organisationsstruktur der ASFINAG bildet die wesentlichen operativen Aufgaben ab.

Die Töchter ASFINAG Alpenstraßen GmbH und ASFINAG Service GmbH sind für den Betrieb, die ASFINAG Bau Management GmbH für Neubau und bauliche Erhaltung und die ASFINAG Maut Service GmbH für die Bemannung sowie die gesamte IT-Landschaft des Konzerns verantwortlich. Ergänzend dazu bietet die ASFINAG Commercial Services GmbH Beratung in den Kernkompetenzen der ASFINAG an. Abgerundet wird das Portfolio durch die ASFINAG European Toll Service GmbH, die den Bereich der internationalen Mautabrechnung abdeckt.

Zum 31. Dezember 2022 stehen die ASFINAG Bau Management GmbH, die ASFINAG Maut Service GmbH, die ASFINAG Commercial Services GmbH und die ASFINAG European Toll Service GmbH zu 100 % im Besitz der ASFINAG. An der ASFINAG Alpenstraßen GmbH sind die Bundesländer Tirol (35,9 %) und Vorarlberg (13,1 %) beteiligt. An der ASFINAG Service GmbH sind das Bundesland Niederösterreich (5,0 %), die OÖ Verkehrsholding GmbH (2,17 %) und die Bundesländer Wien (1,67 %), Burgenland (1,67 %), Steiermark (1,67 %), Kärnten (1,67 %) und Salzburg (1,17 %) beteiligt.

Darüber hinaus hält die ASFINAG an der im Geschäftsjahr 2015 gegründeten Verkehrsauskunft Österreich VAO GmbH einen Anteil von 26 %.

2.2. Geschäftsverlauf

Die wirtschaftliche Erholung, die 2021 nach den Corona-bedingten Rückgängen begonnen hatte, setzte sich auch im ersten Halbjahr 2022 fort. Ab Mitte des Jahres erfasste allerdings der weltweite Konjunkturabschwung auch Österreich. Von hohen Energiepreisen getriebene Rekordinflation, die Ukraine-Krise, hohe Unsicherheit über die weitere Entwicklung und nachlassende internationale Nachfrage bremsen die österreichische Konjunkturentwicklung.

Aufgrund des starken ersten Halbjahres wird zwar mit +4,7 % (WIFO) bzw. +4,8 % (IHS) eine Steigerung des BIP im Vergleich zu 2021 prognostiziert, für 2023 wird dann aber eine stagnierende Entwicklung der Wirtschaft erwartet (+0,3 % WIFO/ +0,4 % IHS).

Ein analoges zeitliches Bild zeigt sich auch bei den Mauteinnahmen der ASFINAG. Bei Fahrzeugen > 3,5 t hzG (Güterverkehr) konnte im Vergleich zu 2021 in den ersten Monaten des Jahres noch eine leichte Steigerung verzeichnet werden. Im Verlauf des Jahres nahm die Steigerungsrate allerdings laufend ab. Im Gesamtjahresergebnis blieb die Fahrleistung dann auf dem Niveau des Vorjahres.

Beim PKW hingegen kam es 2022 im Vergleich zum Jahr 2021, das noch durch Lockdown-Maßnahmen geprägt war, zu deutlichen Aufholeffekten. Die Fahrleistung stieg insgesamt um 10,6 % gegenüber dem Vorjahr.

Im Baubereich konnten die Aktivitäten der ASFINAG trotz anspruchsvoller gesamtwirtschaftlicher und geopolitischer Rahmenbedingungen, die zu Verwerfungen bei Materialverfügbarkeiten und dynamischen Preisentwicklungen für wichtige Rohstoffe führten, erfolgreich durchgeführt werden.

Die ASFINAG ist insgesamt zwar wie viele andere Unternehmen mit den Auswirkungen der derzeitigen schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen konfrontiert, hat aber aufgrund eines vorausschauenden Managements, breit angelegter Aktivitäten zu Kostensenkungen und Effizienzsteigerungen, einer stabilen Einnahmensituation sowie einer laufenden aktiven Steuerung der Bauaktivitäten eine sehr solide finanzielle Basis. Diese erlaubt es, die bestehenden Herausforderungen zu meistern und wirtschaftlich erfolgreich zu bleiben.

Dementsprechend steht auch die Verschuldung der ASFINAG mit der Ertragskraft im Einklang und eine langfristige Finanzierbarkeit ist gegeben.

2.2.1. Bemaatung

Im Bereich der vollelektronischen Maut für Kfz > 3,5 t hzG wurden insgesamt rd. 839 Mio. Mauttransaktionen verzeichnet, dies entspricht einer Steigerung von 0,1 % gegenüber 2021. Mit rd. 97 % entfiel der überwiegende Anteil an Mauttransaktionen auf LKW, der Rest wurde von Bussen und anderen Fahrzeugen > 3,5 t hzG, wie zum Beispiel Wohnmobilen, getätigt.

Der Marktanteil der Direktabrechnungsschiene mit den Kunden („GO-Direkt“) lag im Jahr 2022 bei 9,8 % (2021: 9,7 %).

Die Anzahl der an den Sondermautstellen abgefertigten PKW (Kat. 1) lag mit rd. 43 Mio. um 15,6 % über jener des Jahres 2021. Der Automatisierungsgrad der Passagen an den Sondermautstellen betrug 69,3 %. Im Vergleich dazu belief er sich im Vorjahr auf 70,6 %. Die Anzahl der verkauften digitalen Streckenmauttickets lag bei rd. 4,3 Mio. Stück. (2021: 2,8 Mio. Stück), dies entspricht einem Anstieg von 52,2 % gegenüber dem Vorjahr.

Der Vignettenabsatz über alle Vignettentypen lag im Wirtschaftsjahr 2022 mit rd. 27,0 Mio. verkauften Stück um rund 24,3 % über jenem des Vorjahres. Betrachtet man das Vignettenjahr 2022, so lag

die Anzahl der verkauften Stück um rd. 25,8 % über jener des Vignettenjahres 2021. Der Marktanteil der digitalen Vignette 2022 betrug 31,1 %, 2021 lag er noch bei 23,3 %.

2.2.2. Bauaktivitäten, Asset Management und Projektentwicklung

Bauaktivitäten

Der Schwerpunkt der ASFINAG-Bautätigkeit lag im Jahr 2022, wie auch in den Vorjahren, auf der Erhöhung der Verkehrssicherheit, Instandsetzungen sowie Erweiterungen im hochrangigen Netz. Zudem standen Investitionen in die Errichtung bzw. Erweiterung von Rastplätzen, LKW-Stellplätzen und Lärmschutzwänden ebenso im Fokus wie die alternative Energiegewinnung durch Photovoltaikanlagen und Kleinwasserkraftwerke.

Im Zuge der Erweiterung des ASFINAG-Netzes wurden wesentliche Bauvorhaben fortgeführt wie etwa die Errichtung der S07 Fürstenfelder Schnellstraße, der Neubau der 2. Tunnelröhre des Karawankentunnels (A11 Karawanken Autobahn) sowie der Neubau Anschlussstelle Donau Süd bis Anschlussstelle Donau (A26 Linzer Autobahn).

Die Instandsetzungen & Erneuerungen des bestehenden ASFINAG-Netzes wurden im Wirtschaftsjahr konsequent weiterverfolgt bzw. konnten abgeschlossen werden. Hierzu zählen insbesondere die Erneuerung der Hochstraße St. Marx (A23 Südosttangente Wien), die Instandsetzung & Fahrstreifenenerweiterung des Abschnittes Fischamend – Bruck West (A04 Ost Autobahn), die Erneuerung der Brückenobjekte Zetzenberg – Helbersberg (A10 Tauern Autobahn) sowie die Erneuerung des Abschnitts Maria Gail auf der A02 (Süd Autobahn).

Wesentliche Verkehrsfreigaben im abgeschlossenen Geschäftsjahr 2022 fanden für die folgenden mehnjährigen Projekte statt:

- A01 (West Autobahn) Gewässerschutz Salzburg West - Siezenheim
- A04 (Ost Autobahn) Instandsetzung Fischamend – Bruck West
- A07 (Mühlkreis Autobahn) Instandsetzung Brückenobjekt M9 inkl. Lärmschutz
- A10 (Tauern Autobahn) Erneuerung Brückenobjekte Zetzenberg - Helbersberg
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung Galerie Imst
- A14 (Rheintal Autobahn) Neubau Anschlussstelle Rheintal Mitte
- A23 (Südosttangente Wien) Erneuerung Hochstraße St. Marx
- S03 (Weinviertler Schnellstraße) Neubau Rastplatz Schöngrabern
- S06 (Semmering Schnellstraße) Gewässerschutz Krieglach - Wartberg

Zudem konnten die folgenden wesentlichen unterjährigen Projekte, die im Jahr 2022 Baubeginn hatten, auch im selben Jahr wieder dem Verkehr übergeben werden:

- A02 (Süd Autobahn) Lärmschutz Biedermannsdorf – Laxenburg
- A02 (Süd Autobahn) Erneuerung des Abschnitts Maria Gail
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Hartberg – Sebersdorf
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Rastplätze Triestingtal und Leobersdorf

- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Völkermarkt West – Unterflurtrasse Bettlerkreuz
- A02 (Süd Autobahn) Instandsetzung Klagenfurt West – Anschlussstelle Pörschach
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung Telfs West – Rietz
- A01 (West Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Rastplatz Allhaming Nord und Süd
- A01 (West Autobahn) Erneuerung Knoten Steinhäusl

Die im Jahr 2022 erfolgten wesentlichen mehrjährigen Baubeginne sind:

- A10 (Tauern Autobahn) Erneuerung Ofenauer/Hiefler Tunnel und Tunnelkette Werfen
- A01 (West Autobahn) Erneuerung Aurachbrücke
- A07 (Mühlkreis Autobahn) Instandsetzung Hafenstraße – Dornach
- A01 (West Autobahn) Instandsetzung Rottgrabenbrücke bis Wangauer Ache
- A12 (Inntal Autobahn) Instandsetzung & Erweiterung Stützpunkt Zirl
- A14 (Rheintal Autobahn) Instandsetzung diverse Brückenobjekte Nenzing

Das von der ASFINAG verantwortete Bauvolumen betrug im Jahr 2022 insgesamt rund EUR 1.135 Mio. (2021: rund EUR 1.104 Mio.).

Asset Management

Das Asset Management ist für die bauliche Erhaltung des ASFINAG Streckennetzes verantwortlich. Mittels laufender Kontrollen und Prüfungen der Ingenieurbauwerke sowie einer regelmäßigen Zustandserfassung der Fahrbahnen und den strategischen Zielsetzungen der Erhaltungsstrategie werden die notwendigen Anforderungen für Sanierungsmaßnahmen für das ASFINAG Bauprogramm definiert. Das Anforderungsmanagement bündelt Anforderungen für das Bauprogramm aus allen Bereichen der ASFINAG und erstellt Projektdefinitionen, welche als Bestellungen an die umsetzenden Einheiten in der ASFINAG Bau Management GmbH übergeben werden. Durch die laufende Umsetzung des ASFINAG Bauprogramms sowie weiterer Maßnahmen betrieblicher und organisatorischer Art, wird die Sicherheit und Verfügbarkeit der baulichen Anlagen des österreichischen Autobahnen- und Schnellstraßen-Netztes sichergestellt. Über die Entwicklung und den aktuellen Zustand des ASFINAG Streckennetzes gibt der ASFINAG Netzzustandsbericht Auskunft. Die kontinuierliche Weiterentwicklung der langfristigen Erhaltungskonzepte, der Langfristprognose, der Bauwerksdatenbanken und der Erhaltungsstrategie bildet eine Grundlage für eine planvolle, nachvollziehbare und wirtschaftliche Arbeitsweise.

Projektentwicklung

Zielsetzung für die Abteilung Projektentwicklung ist die Bündelung aller Planungskompetenzen und damit die Reduktion von Schnittstellen innerhalb der ASFINAG. Es werden Projekte von der ersten Idee bis zum Abschluss der erforderlichen Genehmigungsverfahren bearbeitet. Die Schwerpunkte liegen neben den generellen Projektaufgaben im Stakeholder- und Behördenmanagement vor der baulichen Umsetzung.

Inhaltlich umfasst das Aufgabenfeld ein breites Spektrum von Varianten- und Machbarkeitsstudien bzw. Prioritätenreihungen mittels Nutzen-Kosten-Untersuchungen. Daran anschließend erfolgt die

Erstellung von Umweltverträglichkeitserklärungen (UVE) und Abwicklung von Umweltverträglichkeitsprüfungs- (UVP) bzw. § 4 BStG-Verfahren bis hin zur Erwirkung von materienrechtlichen Genehmigungen (Naturschutz, Wasser- und Forstrecht etc). Auch das österreichweit bedeutende Thema Lärmschutz ist in der Abteilung Projektentwicklung angesiedelt. Die Zuständigkeit für diesbezügliche Anfragen, aber auch die Entwicklung von konkreten Lärmschutzmaßnahmen obliegt den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern dieser Abteilung.

Schwerpunkte im Jahr 2022 bildeten insbesondere die Umsetzung der Ergebnisse der durch das BMK durchgeführten Evaluierung der ASFINAG Neubauprojekte, Konzeption von Gestaltung und Ausstattungsstandard künftiger Rastanlagen und die Umsetzung der geänderten Lärmschutz-Dienstanweisung.

2.2.3. Evaluierung des Bauprogramms der ASFINAG

Das BMK hat das Bauprogramm der ASFINAG für die Jahre 2022ff einer umfassenden Evaluierung im Hinblick auf die Zielsetzungen des Regierungsprogramms 2020 unterzogen. Die Ergebnisse dieser Evaluierung wurden durch das BMK in einem Bericht veröffentlicht. Darauf basierend hat das BMK der ASFINAG Zielvorgaben hinsichtlich Fortführung oder Ruhendstellung von Neubauprojekten gemacht.

Diese Zielvorgaben beziehen sich auf das „Wie“ und „Wann“ in der Umsetzung der geplanten Projekte, nicht aber darauf, ob ein Projekt überhaupt gebaut wird oder nicht. Dies ist durch das Bundesstraßengesetz (BStG) gesetzlich vorgegeben. Eine „Ruhendstellung“ gem. BMK-Zielvorgaben kann daher nur ein vorläufiges oder vorübergehendes Ruhen (kein „ewiges Ruhen“) darstellen. Alle erforderlichen Verfahren zur Erlangung und Erhaltung rechtskräftiger Konsense werden daher fortgeführt, um jederzeit die Möglichkeit zu haben, das jeweilige Bauprojekt umzusetzen.

Bereits in der Planung des Bauprogramms für die Jahre 2022ff und in aktualisierter Form in der Planung für 2023ff wurden die Zielvorgaben entsprechend berücksichtigt.

Projekte, für die die Vorgabe eine „Ruhend-Stellung“ war und die entsprechenden Genehmigungsverfahren noch nicht abgeschlossen waren, wurden Ende 2021 einer Wertminderung unterzogen, da zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung nach Einschätzung des Vorstands der ASFINAG kein Indiz vorlag, wann und in welcher Form eine Umsetzung erfolgen würde.

Konkret betraf die Wertminderung folgende Projekte:

- S01 (Wiener Außenring Schnellstraße): Knoten Schwechat – Großenzersdorf (inkl. Tunnel Lobau)
- S37 (Klagenfurter Schnellstraße): Friesach Nord – St. Veit Nord
- A03 (Südost Autobahn): Knoten Eisenstadt – Staatsgrenze
- A22 (Donauufer Autobahn): Verlängerung Kaisermühlen - Kaiserebersdorf

Für den Jahresabschluss 2022 wurde diese Einschätzung einer genauen Überprüfung unterzogen. Im Wesentlichen hat sich daran nichts geändert.

Neu im Jahr 2022 war die durch das BMK eingeleitete Strategische Prüfung Verkehr. Darin wurde durch das BMK vorgeschlagen, den Abschnitt der S01 (Wiener Außenring Schnellstraße) vom Knoten Schwechat bis Großenzersdorf (inkl. Tunnel Lobau) aus dem BStG zu streichen. Dies bestärkt die Einschätzung des Vorstands der ASFINAG, dass nach wie vor kein Indiz dafür vorliegt, wann und in welcher Form mit einer Umsetzung zu rechnen sein wird.

Ebenfalls Gegenstand der Strategischen Prüfung Verkehr ist der Abschnitt der S01 Groß Enzersdorf – Knoten Süßenbrunn (VA01). Dieser ist ergebnisoffen dahingehend zu untersuchen, ob er zur Gänze oder teilweise aus dem Verzeichnis des BStG gestrichen wird oder keine Änderung erfolgen soll. Auch hier hat sich der bilanzielle Ansatz des Vorjahres im Sinne einer Unterlassung einer a.o. Wertberichtigung bestätigt.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass die bereits im Abschluss 2021 vorgenommenen Wertminderungen daher aufrecht bleiben bzw. um im Lauf des Jahres 2022 angefallene Aufwendungen, die unter anderem im Zuge der Fortführung der Verfahren angefallen sind, erweitert wurden. Für in künftigen Jahren zu erwartende Wertberichtigungen wurde eine Drohverlustrückstellung gebildet.

2.2.4. Betriebliche Erhaltung, Anlagen- & Verkehrsbetrieb bzw. Betriebstechnik, Service- und Kontrollmanagement

Die Betriebliche Erhaltung ist mit 1.267 Mitarbeitenden der personell größte Bereich der ASFINAG. In 5 Regionen gegliedert, verfügen die 42 Autobahnmeistereien über 430 Schwerfahrzeuge und 315 Leicht-Lastkraftwagen zur Bewältigung der Kernleistungen. Diese setzen sich aus dem Winterdienst, der Streckenkontrolle nebst Ereignismanagement, der Substanzerhaltung und den damit verbundenen Wartungsleistungen sowie der Absicherung zusammen.

2022 wurden neben der Planung, der Steuerung und Kontrolle der Kernleistungen ausgewählte Projekte ins Leben gerufen und befinden sich in Umsetzung: Auf Basis einer umfangreichen Analyse der Unfälle mit LKW-Beteiligung werden aktuell Maßnahmen abgeleitet, um die Verfügbarkeit des Netzes z.B. durch standardisierte Verständigungen bzw. klare Aufgabenverteilung der beteiligten Organisationen rascher wiederherstellen zu können. Die jährliche Tagung der Führungskräfte der Abteilung hatte das Motto „Nachhaltigkeit“ und setzte nicht nur auf Bewusstseinsbildung aller Führungskräfte, sondern beinhaltete auch erste Ergebnisse nachhaltiger Leuchtturmprojekte wie u.a. „Blühflächen“ oder eine energieautarke LKW-Einstellhalle. Ein weiterer Schwerpunkt war die Blackout-Resilienz des Unternehmens: in Roadshows wurden über 1.400 Mitarbeitende der operativen Einheiten (vor allem der Betrieblichen Erhaltung) über die Notbetriebskonzepte der ASFINAG im Blackoutfall, die arbeitsrechtlichen Aspekte und die privaten Vorsorgemöglichkeiten informiert um die ASFINAG als wesentlichen Betreiber kritischer Infrastruktur auch im Blackoutfall handlungsfähig und das hochrangige Straßennetz verfügbar zu halten. Einen wesentlichen Beitrag dazu stellt auch die neue Dieselloistik dar, die mittels Füllstandüberwachung der Tanks und einer zentralen Disposition eine größtmögliche Menge an Treibstoff für die Autobahnmeistereien bereitstellt.

In den Abteilungen SG Anlagen- & Verkehrsbetrieb (AVB) und ASG Betriebstechnik und Operating nehmen 9 Verkehrsmanagementzentralen die betriebliche Verantwortung für die nationale Verkehrsüberwachung, -information und -steuerung wahr sowie die technische Betriebsführung und deren Qualitätssicherung. Gemeinsam mit dem Team Verkehrstechnik (SG) werden die strategischen Ziele Verfügbarkeit, Sicherheit und Information verfolgt. Die Kernkompetenzen der 21 Instandhaltungsstandorte liegen in der raschen Entstörung, Wartung und Instandhaltung der 170.100 elektrotechnischen Außenanlagenteile und der passiven Leitungs-Infrastruktur des ASFINAG-eigenen Netzwerkes CN.as. Dem Team Tunnelmanagement obliegt die Tunnelsicherheitsverantwortung mit den dafür erforderlichen Qualitätssicherungsmaßnahmen unter Berücksichtigung des Netz- und Informationssicherheitsgesetzes (kritische Infrastruktur) sowie des Straßentunnelsicherheitsgesetzes.

Die Abteilung Service und Kontrollmanagement (SKM) ist für die betrieblichen Aufgaben des Traffic Managements (TM), des Service- und Kontrolldienstes und der technischen Unterwegskontrolle verantwortlich. Sie gliedert sich in 4 SKM-Regionen und ein Team der technischen Unterwegskontrolle. Bei den vereidigten Mitarbeitenden des Service- und Kontrolldienstes steht die Kontrolle der Einhaltung der Mautpflicht in Österreich im Fokus. Im Bereich TM sind die Kernaufgaben die Abwicklung des Ereignismanagements und die Streckenkontrolle, während bei den technischen Unterwegskontrollen die Prüfung des Zustandes von Fahrzeugen zur Hebung der Verkehrssicherheit die Hauptaufgabe ist. Von 16 Standorten aus erbringen die mobilen SKM-Organisationseinheiten ihre Leistungen in enger Kooperation und Abstimmung mit der Exekutive und anderen Blaulichtorganisationen. Im Fokus stehen dabei die effektive Durchführung bzw. die Mitwirkung bei unterschiedlichen Kontrollen (Einhaltung von Bestimmungen des BStMG und des KFG) der Verkehrsteilnehmer, das Erbringen von umfangreichen Serviceleistungen für unsere Kunden und die schnelle Abwicklung von Ereignissen. Darüber hinaus fungiert die Abteilung SKM im Auftrag des BMK als nationale Kontaktstelle für technische Unterwegskontrollen.

2.2.5. Finanzierung

Die Finanzierungsprämisse der ASFINAG ist die Sicherstellung ausreichender Liquidität für die operative Umsetzung des Eigentümerauftrages. Die Finanzierungsstrategie der ASFINAG ist auf die Optimierung der erwarteten Zinskosten und des damit zusammenhängenden Risikos (gemessen durch die Kennzahlen Value at Risk und Cashflow at Risk) ausgerichtet, wobei Planungssicherheit ebenfalls einen wesentlichen Faktor darstellt.

Im Geschäftsjahr 2022 wurden langfristige Finanzverbindlichkeiten in Höhe von EUR 1.000 Mio. (Nominalwert) getilgt. Dem gegenüber stand eine Finanzierung in Form einer Anleihe mit einer Nominal von EUR 600 Mio. (Laufzeit 6 Jahre, Kupon 2,125 %).

Das Rating der ASFINAG blieb 2022 unverändert. Moody's hat das Rating Aa1 mit stabilem Ausblick im Juni 2022 bestätigt. Im März 2022 hat Standard & Poor's bei gleichbleibendem Rating von AA+ den Ausblick von stabil auf positiv angehoben, um dies im August des Jahres wieder zurückzunehmen.

Die nominellen langfristigen Finanzverbindlichkeiten (exkl. Verbindlichkeiten aus PPP von EUR 0,5 Mrd.) reduzierten sich von rd. EUR 9,1 Mrd. per Jahresende 2021 auf EUR 8,7 Mrd. Ende 2022. Demgegenüber stehen kurzfristige Veranlagungen (inkl. Kontoguthaben) in Höhe von rund EUR 0,1 Mrd.

Das EMTN (Euro Medium Term Note) - Programm der ASFINAG wird auch in den kommenden Jahren Hauptquelle der langfristigen Mittelaufnahmen sein. Für das Jahr 2023 sind allerdings keine Anleihebegebungen geplant, erst 2024 ist wieder mit einer langfristigen Mittelaufnahme zu rechnen.

2.2.6. Wirtschaftliche Lage

2.2.6.1. Vermögen

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TSD €	%	TSD €	%	TSD €	%
Langfristige Vermögenswerte	18 397 075	97,43	18 010 529	97,00	17 607 064	96,18
Kurzfristige Vermögenswerte	485 104	2,57	556 976	3,00	699 826	3,82
Vermögen	18 882 179	100,00	18 567 505	100,00	18 306 889	100,00

Die langfristigen Vermögenswerte werden im Wesentlichen durch die immateriellen Vermögensgegenstände dominiert, die vor allem das Fruchtgenussrecht (Neubau) am hochrangigen Straßennetz darstellen. Das Fruchtgenussrecht wächst mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten der Infrastruktur.

Der Wert des Fruchtgenussrechtes wuchs im Jahr 2022 um EUR 446 Mio. (2021 EUR 180 Mio.).

Die Sachanlagen (EUR 642 Mio.) bestehen schwerpunktmäßig aus Maut- und Verkehrsbeeinflussungsanlagen sowie Corporate Network und IT-Infrastrukturanlagen.

Die kurzfristigen Vermögenswerte betreffen vor allem die Fakturierung der Vignettenverkäufe und Forderungen aus der LKW-Maut mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sowie die flüssigen Mittel. Weiters sind hier u.a. auch die Vorräte, die Bewertung der kurzfristigen Derivate und die Forderungen gegenüber in- und ausländischen Finanzbehörden enthalten. Die Reduktion gegenüber dem Vorjahr um rund EUR 72 Mio. ist vor allem auf den niedrigeren Bestand an Bankguthaben bzw. auf der Tatsache zurückzuführen, dass im Unterschied zu 2021 zum Stichtag keine Steuervorauszahlungen getätigt wurden.

2.2.6.2. Eigenkapital und Schulden

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TSD €	%	TSD €	%	TSD €	%
<i>Eigenkapital aus Innenfinanzierung</i>	7 852 788	41,59	7 199 793	38,78	6 646 565	36,31
<i>Eigenkapital aus Außenfinanzierung</i>	467 049	2,47	467 049	2,52	467 049	2,55
Eigenkapital	8 319 837	44,06	7 666 842	41,29	7 113 614	38,86
Langfristige Schulden	9 454 644	50,07	8 823 155	47,52	9 297 367	50,79
Kurzfristige Schulden	1 107 698	5,87	2 077 508	11,19	1 895 908	10,36
Eigenkapital + Schulden	18 882 179	100,00	18 567 505	100,00	18 306 889	100,00

Das Eigenkapital (inkl. Gewinnvortrag) ist um das Jahresergebnis 2022 gestiegen, korrigiert um die Ausschüttung einer Dividende von EUR 200 Mio. und dem sonstigen Ergebnis (Neubewertung gem. IAS 19).

Die Schulden sind sowohl im kurzfristigen als auch im langfristigen Bereich gegenüber 2021 gesunken (insgesamt - EUR 338 Mio.). Dies ist einerseits auf die Tatsache zurückzuführen, dass 2022 eine

Tilgung in Höhe von EUR 1.000 Mio. erfolgte, die nur in Höhe von EUR 600 Mio. refinanziert wurde (jeweils Nominalwerte) und andererseits darauf, dass im Jahr 2023 keine Tilgung einer langfristigen Anleihe erfolgt.

2.2.6.3. Umsatz und Ergebnis

	2022 TSD €	2021 TSD €	2020 TSD €
Umsatzerlöse	2 930 620	2 793 243	2 640 453
Operatives Ergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	1 424 858	1 353 450	1 271 548
<i>in % vom Umsatz</i>	48,62	48,45	48,16
Zu- und Abschreibungen	-93 111	-165 430	-78 507
Operatives Ergebnis (EBIT)	1 331 747	1 188 020	1 193 041
<i>in % vom Umsatz</i>	45,44	42,53	45,18
Finanzergebnis	-191 006	-181 407	-205 643
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)	1 140 741	1 006 613	987 398
<i>in % vom Umsatz</i>	38,92	36,04	37,40
Periodenergebnis	850 509	754 982	742 278
<i>in % vom Umsatz</i>	29,02	27,03	28,11
Kumuliertes Konzernergebnis	7 846 470	7 193 475	6 640 247

Die gesamten Mauterlöse sind insgesamt um EUR 139 Mio. (+6 %) im Vergleich zu 2021 gestiegen. Das Vor-Corona-Niveau von 2019 wurde 2022 um 9 % übertroffen.

Die Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen, die ergebniswirksam sind (somit inklusive Weiterverrechnung Fruchtgenuss), sind gegenüber 2020 um rund 12,9 % gestiegen (+EUR 91 Mio.).

Die Abschreibungen haben sich verringert, da im Vorjahr eine außerordentliche Wertminderung für einige Bauprojekte vorgenommen wurde.

Das Finanzergebnis ist gegenüber 2021 um rund EUR 10 Mio. gesunken, was insbesondere auf die veränderte Zinslandschaft zurückzuführen ist.

Das Ergebnis vor Ertragssteuern liegt für 2022 mit EUR 1.141 Mio. um EUR 134 Mio. über dem Vorjahresniveau (EUR 1.007 Mio.). Nach Abzug der Steuern ergibt sich mit EUR 851 Mio. ein gegenüber 2021 um rund EUR 96 Mio. (+12,7 %) höheres Jahresergebnis.

2.2.6.4. Ertragsstruktur

	2022		2021		2020	
	TSD €	%	TSD €	%	TSD €	%
Streckenmauterlöse	226 138	7,37	173 141	5,99	137 211	4,98
Vignettenenerlöse	539 896	17,60	476 564	16,48	449 427	16,30
LKW-Mauterlöse	1 676 874	54,68	1 654 608	57,21	1 498 097	54,35
Erlöse Vermietung/Verpachtung	34 564	1,13	29 122	1,01	24 605	0,89
Erlöse Enforcement	52 372	1,71	41 709	1,44	33 513	1,22
sonstige Umsatzerlöse	222	0,01	198	0,01	237	0,01
Erlöse aus der Weiterverrechnung	400 554	13,06	417 901	14,45	497 364	18,04
Umsatzerlöse	2 930 620	95,56	2 793 243	96,58	2 640 453	95,79
Aktivierete Eigenleistungen	4 909	0,16	5 980	0,21	5 292	0,19
Erträge aus dem Abgang von Vermögenswerten	2 516	0,08	2 318	0,08	8 095	0,29
Erträge aus Strafgeldern	105 094	3,43	72 920	2,52	82 170	2,98
Übrige sonstige Erträge	23 789	0,78	17 786	0,61	20 455	0,74
Sonstige Erträge	131 399	4,28	93 024	3,22	110 721	4,02
Umsatzerlöse und Erträge	3 066 927	100,00	2 892 247	100,00	2 756 466	100,00

Im Mautbereich fiel je nach Kategorie die Entwicklung unterschiedlich aus. Während die Mauterlöse für Kfz > 3,5 t hzG im Jahr 2022 lediglich um 1,4 % gegenüber 2021 stiegen, kam es bei den PKW Vignettenenerlösen aufgrund von Aufholeffekten gegenüber 2021, das noch durch Corona Maßnahmen geprägt war, zu einer Steigerung von 13,3 % bzw. bei den Streckenmauterlösen zu einem Plus von 30,6 %.

Die Erlöse aus Weiterverrechnung korrespondieren mit den Aufwendungen für den Neubau und die Erweiterung der Streckeninfrastruktur. Sie sind gegenüber 2021 um rund EUR 17 Mio. (-4,2 %) gesunken.

Die Erlöse aus Vermietung und Verpachtung stiegen im Vergleich zu 2021 (+18,7 %). Damit konnte das Niveau von 2019, also vor der Corona-Krise, wieder erreicht bzw. leicht übertroffen werden.

Bei den Erlösen aus Enforcement-Tätigkeiten konnte eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr erzielt werden (+25,6 %). Dies ist einerseits auf ein erhöhtes Verkehrsaufkommen zurückzuführen, andererseits auf einen höheren Ersatzmaut-Versand ins europäische Ausland. Dies wurde durch das von immer mehr Staaten anerkannte System EUCARIS (European Car and Driving Licence System) bewirkt, das den beteiligten Staaten einen Austausch von Daten zu Fahrzeughaltern ermöglicht.

Bei den Erträgen aus Strafgeldern konnte ebenfalls eine deutliche Steigerung verzeichnet werden (+44,1 %). Dies ist unter anderem auf den Austausch herkömmlicher Radargeräte durch Lasersysteme zurückzuführen, die mehr Verdachtsfälle generieren und auch eine deutlich höhere Verwertbarkeit aufweisen.

2.2.6.5. Aufwandsstruktur

	2022		2021		2020	
	TSD €	%	TSD €	%	TSD €	%
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	1 200 642	69,19	1 126 574	66,10	1 104 270	70,63
Personalaufwendungen	234 448	13,51	224 174	13,15	212 176	13,57
Sonstige Aufwendungen	206 979	11,93	188 049	11,03	168 472	10,78
Zu- und Abschreibungen, Wertminderungen	93 111	5,37	165 430	9,71	78 507	5,02
Aufwendungen	1 735 180	100,00	1 704 227	100,00	1 563 425	100,00

Die Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen liegen mit EUR 1.201 Mio. etwas über dem Niveau des Vorjahres (+EUR 74 Mio.)

Darin enthalten sind (unter anderem) die Aufwendungen für bezogene Leistungen in Höhe von EUR 1.166 Mio., die im Vergleich zu 2021 um rund EUR 41 Mio. gestiegen sind, sowie der Materialaufwand (einschließlich Bestandsveränderung), der mit EUR 48 Mio. um rund EUR 5 Mio. im Vergleich zu 2021 gestiegen ist. In Abzug gebracht wurden Erlöse aus der Aktivierung bezogener Leistungen für Investitionen in Höhe von rund EUR 57 Mio. sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen zum Materialaufwand (EUR 7 Mio.). Die Veränderung der Rückstellung für zukünftige Erhaltungsverpflichtungen (IFRIC 12) in Höhe von EUR 51 Mio. ist ebenfalls in dieser Position enthalten.

Die Personalaufwendungen liegen etwas über dem Niveau des Vorjahres (+4,6 %).

Die Abschreibungen sind im Vergleich zu 2021 um rund EUR 72 Mio. gesunken. Dies ist vor allem auf die im Vorjahr vorgenommene außerordentliche Wertminderung für einige im Bau befindliche Neubauprojekte zurückzuführen.

2.2.6.6. Geldflussrechnung

	2022	2021	2020
	TSD €	TSD €	TSD €
Cashflow aus der operativen Tätigkeit	1 299 139	1 078 636	1 005 832
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-519 703	-494 620	-598 360
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-824 544	-740 479	-129 878
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-45 108	-156 463	277 594
Anfangsbestand Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	147 062	303 524	25 930
Endbestand Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	101 954	147 062	303 524

Der Cashflow aus der operativen Tätigkeit beträgt im Jahr 2022 EUR 1.299 Mio. und liegt somit um rund EUR 221 Mio. über dem Vorjahreswert. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit in Höhe von EUR -520 Mio. lag um rund EUR 25 Mio. über dem Niveau von 2021. Insgesamt führt dies für 2022 zu einem positiven Cashflow vor Finanzierung (Free Cashflow) in Höhe von EUR 779 Mio.

Über den Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (EUR -825 Mio.) errechnet sich unter Berücksichtigung des Anfangsbestands der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der Endbestand an Fondsmitteln in Höhe von rd. EUR 102 Mio.

2.2.6.7. Rentabilität

		2022	2021	2020
Umsatzrentabilität iwS (%)	= $\frac{\text{operatives Ergebnis (EBIT)}}{\text{Umsatzerlöse}}$	45,44	42,53	45,18
Umsatzrentabilität ieS (%)	= $\frac{\text{Periodenergebnis}}{\text{Umsatzerlöse}}$	29,02	27,03	28,11
Gesamtkapitalrentabilität (%)	= $\frac{\text{operatives Ergebnis (EBIT)}}{\Phi \text{ Gesamtkapital}}$	7,31	6,44	6,67
Eigenkapitalrentabilität (%)	= $\frac{\text{Periodenergebnis}}{\Phi \text{ Eigenkapital}}$	10,64	10,22	10,88

Sowohl die Umsatzrentabilität iwS als auch die Umsatzrentabilität ieS haben sich aufgrund der verhältnismäßig deutlich größeren Steigerung des Ergebnisses (operatives Ergebnis sowie Periodenergebnis) bzw. der weniger stark gestiegenen Umsatzerlöse verbessert.

Ein analoges Bild zeigt sich bei den Kapitalrentabilitäten. Diese sind ebenso höher ausgefallen, verursacht durch die Steigerung des Ergebnisses (operatives Ergebnis sowie Periodenergebnis) in Kombination mit einem weniger stark gestiegenen durchschnittlichen Eigenkapital bzw. einem sogar leicht gesunkenen durchschnittlichen Gesamtkapital.

2.3. Nichtfinanzielle Erklärung

Die konsolidierte nichtfinanzielle Erklärung gemäß § 267a Abs. 1 UGB wurde als gesonderter nichtfinanzieller Bericht gemäß § 267 a Abs. 6 UGB erstellt.

3. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken der Unternehmensgruppe

3.1. Voraussichtliche Entwicklung der Unternehmensgruppe

Die ASFINAG steht mehr denn je vor großen Herausforderungen. Das Unternehmen muss den steigenden Mobilitätsbedürfnissen der Kundinnen und Kunden, neuen Antriebs- und Energieformen, der Multimodalität sowie den gesamtstaatlichen Vorgaben aus der „Mission 2030“ (österreichische Klima- und Energiestrategie) und dem Regierungsprogramm 2020 gerecht werden. Zudem befindet sich die ASFINAG auf dem Weg zur CO₂-Neutralität. Eines der Ziele, die sich die ASFINAG in diesem Zusammenhang gesteckt hat, ist die bilanzielle Strom-Autarkie bis zum Jahr 2030. In der Planung 2023 wurden darüber hinaus die aktuell hohe Inflation (inkl. mittelfristige Entwicklung), mögliche Lieferengpässe sowie weitere Auswirkungen der Ukraine-Krise berücksichtigt.

Im Jahr 2021 fand eine umfassende Prüfung der größten ASFINAG-Neubauprojekte durch das BMK in Zusammenarbeit mit der ASFINAG statt. Neben verkehrlichen Zielen standen Klimaziele, Bodenverbrauchsziele und Ziele einer klimafreundlicheren Mobilität im Fokus. Das Ergebnis dieser Evaluierung bestand einerseits in der vorläufigen Ruhendstellung einiger Projekte, andererseits im Auftrag zur Durchführung von auch derzeit noch laufenden vertiefenden weiteren Analysen für einige andere Projekte hinsichtlich Dimensionierung und verkehrlicher Notwendigkeit. Dies wurde auch in den Planungen für 2023ff berücksichtigt.

Insgesamt sieht das Bauprogramm für 2023 (Investitionen in Neubau und Sanierung) ein Volumen von rund EUR 1.437 Mio. vor, was deutlich über dem Wert des Jahres 2022 liegt. Mittelfristig sind für die Folgejahre jährliche Volumina von rund EUR 1,5 Mrd. vorgesehen.

Bezüglich der LKW-Mauteinnahmen wurde in der Planung für 2023 die gesetzlich vorgesehene Valorisierung von 2,8 % berücksichtigt. Es wurde aber analog 2022 von keiner Steigerung der Verkehrsleistung ausgegangen.

Der Bonus der Klasse EURO VI (rund EUR 20 Mio. jährlich) entfällt mit dem Jahr 2023. Die Klasse der E-H2 betriebenen LKW erhält weiterhin einen Bonus in Höhe von 75 %. Aufgrund der geringen Fahrleistungen sind die Mindereinnahmen daraus allerdings marginal.

Im Bereich der PKW-Vignette und den PKW-Streckenmauteinnahmen wird für 2023 mit leicht steigenden Einnahmen im Vergleich zu 2022 gerechnet. Inkludiert ist hier eine Preisanpassung, analog zu den LKW-Mauttarifen, von 2,8 % sowie als Gegenposition die geplante vorübergehende Sperre des Arlberg隧nells im Jahr 2023 wegen Sanierungsarbeiten.

Die gesamten Mauterlöse werden 2023 laut Plan rund EUR 2.517 Mio. betragen.

Unter Berücksichtigung des geplanten negativen Finanzergebnisses (im Wesentlichen Zinsendienst) von EUR 187 Mio. ergibt sich ein planmäßiger Jahresüberschuss für 2023 von rund EUR 762 Mio.

Der Nettoschuldenstand (bilanzielle Schulden abzgl. Kassastand) Ende 2023 wird laut Plan bei EUR 10.616 Mio. liegen.

3.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

3.2.1. Cashflowrisiko

Im Jahr 2022 erfolgte die Zinswende in der Eurozone. Beginnend mit Juli 2022 hat die EZB die Leitzinsen innerhalb von nur fünf Monaten um insgesamt 250 Basispunkte angehoben.

Der kurzfristige 3-Monats-Euribor startete zu Jahresbeginn 2022 bei -0,57 %, um dann im Gleichklang mit den EZB-Zinserhöhungen am Jahresende einen Wert von 2,13 % zu erreichen.

Die langfristigen Zinsen, gemessen an den Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen, starteten bei 0,10 % um Mitte des Jahres einen vorläufigen Höhepunkt von 2,40 % (14.06.2022) zu erreichen. Nach einer leichten Erholung im Sommer stiegen die Zinsen im Herbst wiederum stark an und erreichten am Jahresende den Höchstwert von 3,20 %.

Die Einschätzung der kaufmännischen Risiken, die von externen Kapitalmarktschwankungen ausgehen, werden in Form der Kennzahlen Value at Risk und Cashflow at Risk errechnet und den Gremien regelmäßig berichtet.

Mit Marktwerten bewertete Derivate werden als eigenes Finanzinstrument mit einer Bewertung „through profit & loss“ bilanziert und sind einer zugehörigen Grundtransaktion zuzurechnen. Sie werden mit der Absicht der Absicherung von Wechselkursschwankungen der Grundtransaktionen abgeschlossen. Das verbleibende Risiko besteht lediglich aus Zinsänderungsrisiken im EURO Finanzierungsraum. Im Portfolio der ASFINAG ist per Ende 2022 ein einziger Swap enthalten.

Die Risikokennziffern der aushaftenden ASFINAG Finanzverbindlichkeiten (Darlehen und Anleihen inklusive Swaps, Geldmarktgeschäfte) wurden per 31. Dezember 2022 mit einer Konfidenz von 95 % und einer Haltedauer von einem Jahr wie folgt eingeschätzt:

Der marktwertorientierte Value at Risk wird auf EUR 360,4 Mio. geschätzt. Der nominelle Gesamtstand der Finanzverbindlichkeiten (lang- und kurzfristig) inklusive kurzfristiger Veranlagungen und Kontoguthaben beträgt zum 31.12.2022 EUR 8.601,5 Mio. (2021: EUR 8.958,9 Mio.).

Der Cashflow at Risk beträgt EUR 7,4 Mio., wobei rd. 1,0 % der Verbindlichkeiten variabel verzinst sind.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der ASFINAG Verbindlichkeiten per 31.12.2022 beträgt ca. 6,6 Jahre (2021: 6,8 Jahre) und die durchschnittliche Nominalverzinsung liegt bei rund 1,8 % p.a. (2021: 1,6 % p.a.).

Der Zugang zu den Kapitalmärkten und damit die Aufnahme der erforderlichen Mittel wird für die ASFINAG auch in den nächsten Jahren gewährleistet sein, einerseits aufgrund ihrer exzellenten Reputation und eines aktiven Investoren-Marketings andererseits aufgrund der guten Fundamentaldaten Österreichs und der Staatsgarantie für die Mittelaufnahmen.

3.2.2. Liquiditätsrisiko

Die Liquiditätssteuerung der ASFINAG berücksichtigt alle operativen Erfordernisse, den Schuldendienst und etwaige notwendige Kapitalaufnahmen im Zusammenhang mit dem Neubauprogramm. Die Planbilanzen, Plangewinn- und -verlustrechnungen und die Cashflowberechnungen werden mit dem BMK jeweils im Vorjahr im Voraus abgestimmt und sind im Zusammenhang mit der gesetzlichen Verpflichtung des Bundes zu sehen, für die ausreichende Liquidität der ASFINAG zu sorgen.

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko der ASFINAG ist aufgrund der guten Bonitätseinstufung gering. Das langfristige Liquiditätsrisiko steht in direktem Zusammenhang mit der Bonität der Republik Österreich und der Unterstützung durch die Republik Österreich in Form von Garantien als Bürge und Zahler für Anleiheemissionen. Letztlich gewährleistet das erfolgreiche und stabile Geschäftsmodell der ASFINAG die Refinanzierung der Verbindlichkeiten.

3.2.3. Konjunkturrisiko, Ausfallrisiko, Absatz- und Beschaffungsrisiko

Nach einer starken ersten Jahreshälfte 2022 trat die EU-Wirtschaft in eine sehr viel schwierigere Phase ein. Die durch den Krieg Russlands gegen die Ukraine ausgelösten Schockwellen wirken weltweit nachfragedämpfend und inflationstreibend. Die EU gehört aufgrund ihrer geografischen Nähe zum Kriegsgebiet und ihrer großen Abhängigkeit von Gasimporten aus Russland zu den am stärksten betroffenen und gefährdeten fortgeschrittenen Volkswirtschaften. Die Energiekrise schwächt die Kaufkraft der Haushalte und belastet die Industrie.

Das BIP-Wachstum überraschte in der ersten Jahreshälfte 2022 noch positiv, schwächte sich aber dann zunehmend ab. Insgesamt liegen die BIP-Prognosen für 2022 laut Europäischer Kommission (Herbstprognose November 2022) bei +3,2 % (2021 +5,3 %) für die Eurozone bzw. bei +3,3 % für die gesamte EU (2021 +5,4 %).

Da die Inflation das verfügbare Einkommen der privaten Haushalte weiterhin schmälert, dürfte sich der Konjunkturrückgang 2023 zumindest in den ersten Monaten des Jahres fortsetzen. Selbst wenn die Prognosen, dass die Inflationsentwicklung im Jahresverlauf rückläufig sein wird, zutreffen, ist von einer nach wie vor gebremsten Nachfrage und damit von einer Abschwächung der Wirtschaftstätigkeit auszugehen. Die BIP-Prognosen der Europäischen Kommission liegen daher für 2023 bei +0,3% sowohl für die Eurozone als auch die gesamte EU. Die Prognosen für Österreich (Wifo / Dezember 2023) liegen ebenfalls bei +0,3 %.

Die im Jahr 2022 rückläufige Entwicklung der öffentlichen Defizite aufgrund des Auslaufens von pandemiebedingten Unterstützungen dürfte sich im Jahr 2023 im Euroraum nicht fortsetzen. Für Österreich wird hier aber eine bessere Entwicklung als jene des EU-Durchschnitts prognostiziert, das Defizit sollte unter die Maastricht-Grenze von 3,0 % fallen (Wifo / Dezember 2022).

Für die durch die Corona Pandemie erhöhten Staatsverschuldungen wird aufgrund der auslaufenden Stützungsaktionen für 2022 bis 2024 eine sinkende Tendenz erwartet. Im Durchschnitt der Eurozone wird ausgehend von einem Niveau 2021 mit 97,1 % des BIP ein Rückgang auf 91,4 % im Jahr 2024 prognostiziert (Europäische Kommission Herbstprognose 2022). Die Einhaltung der Maastricht Kriterien mit 60 % liegt nach wie vor in weiter Ferne.

Die hohen Inflationsraten bzw. die Maßnahmen zur Gegensteuerung haben das Zinsumfeld maßgeblich verändert. Sowohl im kurzfristigen als auch im langfristigen Bereich kam es in sehr kurzer Zeit zu massiven Anstiegen. Ein Trend, der sich auch 2023 fortsetzen wird.

Insgesamt ist festzuhalten, dass die wirtschaftlichen Aussichten nach wie vor mit einem außergewöhnlich hohen Maß an Unsicherheiten behaftet sind, da der Krieg in der Ukraine anhält und das Potential für weitere wirtschaftliche Störungen groß ist.

Die Entwicklung der Baukosten im Tiefbau, insbesondere im Brücken- und Straßenbau, war im Jahresvergleich 2021/22 stark steigend. In sämtlichen Tiefbausparten waren für das Jahr 2022 signifikante Kostensteigerungen zu verzeichnen. Der Index für den Straßenbau stieg im Jahresdurchschnitt 2022 um 17,3 % gegenüber dem Vorjahr. Der Brückenbau erfuhr eine Steigerung von 11,6 % gegenüber 2021.

Während es im Tiefbau neben den großen Preissteigerungen in der Regel zu keinen Lieferengpässen bei Materialien kam, traten im Bereich der elektromaschinellen Ausrüstung teilweise Lieferengpässe bzw. sehr lange Lieferfristen (z.B. Transformatoren, Elektronikkomponenten und Komponenten für die Energieverteilung) auf.

Eine Prognose hinsichtlich der weiteren Entwicklung der Baukosten ist vor dem Hintergrund der aktuellen geopolitischen Lage aufgrund der Kombination aus - gemäß Prognosen - sinkenden Indizes bei den Materialkosten und Steigerung bei den Lohnkosten äußerst schwierig zu treffen. In der Planung für 2023ff wurde entsprechend Vorsorge getroffen. Eine für den Unternehmensbestand wesentliche Auswirkung ist nicht erkennbar.

Die Novellierung des Bundesstraßenmautgesetzes im Jahr 2007 schrieb eine Berücksichtigung der Entwicklung des Verbraucherpreisindex auf der Einnahmenseite der ASFINAG fest. Dadurch wurde ein wesentlicher, struktureller Ausgleich zu den inflationsbedingten Kostensteigerungen der operativen Ausgaben gesetzlich festgelegt und eine Absicherung des Inflationsrisikos erreicht.

Für Forderungen der ASFINAG werden Wertminderungen ausschließlich auf Basis von Einzelbetrachtungen vorgenommen, eine Wertberichtigung auf pauschaler Basis erfolgt nicht. Die Einnahmen der ASFINAG - bestehend im Wesentlichen aus LKW- und PKW-Maut - sind strukturell nicht ausfallgefährdet.

3.2.4. Branchenspezifische Risiken und Regulierungsrisiken

Insbesondere aufgrund der hohen Bautätigkeit stellen die gesetzlichen Rahmenbedingungen gerade in diesem Bereich einen starken Einflussfaktor auf die Kosten- und Kapitalsituation des Unternehmens dar. Hier sind insbesondere gesetzliche Auflagen hinsichtlich Umweltmaßnahmen zu erwähnen. Der diesbezügliche Standard ist im europäischen Vergleich derzeit bereits als sehr hoch einzustufen.

Ein weiterer wesentlicher Bereich ist die Bemautung. Für die Tarifausgestaltung, insbesondere von KfZ > 3,5 t hzG, hat die EU-Wegekostenrichtlinie dabei maßgeblichen Einfluss. Änderungen in den Vorgaben für die Berechnung der Mautobergrenzen oder für die Strukturierung der Mautprodukte können Auswirkungen auf die Erlössituation haben.

Im Frühjahr 2022 wurde die neue EU-Wegekostenrichtlinie ratifiziert und tritt mit 25. März 2024 in Kraft. Neuerungen gibt es insbesondere im Bereich der CO₂-Bepreisung beim LKW sowie die verpflichtende Einführung der Ein-Tages-Vignette beim PKW.

Seit dem Jahr 2017 werden auf die Infrastrukturtarife externe Kosten für Lärm und Schadstoffausstoß aufgeschlagen. Diese aufgeschlagenen Kosten, die von Euro-Emissionsklasse sowie Achskategorisierung abhängen, werden durch die ASFINAG eingehoben, an das BMK abgeführt und stellen damit keine Mehrerlöse für die ASFINAG dar.

In diesem Zusammenhang ist anzumerken, dass der bis Ende 2022 geltende Bonus auf den Infrastrukturtarif der Klasse EURO VI in Höhe von jährlich EUR 20 Mio. ab 2023 entfällt.

Die Tarife für KfZ > 3,5 t hzG mit Wasserstoff- bzw. E-Antrieb betragen weiterhin 25 % des „Normaltarifs“, das entspricht einem Bonus von 75 %. Die Fahrleistungen aus diesem Bereich sind derzeit jedoch marginal.

3.2.5. IT-Risiken

Folgende Themenbereiche standen im Jahr 2022 speziell im Fokus:

- Weiterentwicklung der Security Landschaft Top Level

Ein zentrales Element zu Weiterentwicklung der Informationssicherheit ist der Betrieb eines Informationssicherheitsmanagement-Systems (ISMS). Insbesondere die laufende Adaption der Sicherheitsmaßnahmen an die immer wieder neuen Angriffsmethoden der Cyberkriminellen ist eine zentrale Aufgabe des ISMS.

Um die Datenbestände des Unternehmens zu schützen, verfolgt die ASFINAG eine „Defense in Depth“ Strategie. Der koordinierte Einsatz unterschiedlicher technischer und organisatorischer Sicherheitsmaßnahmen bildet ein komplexes und vielschichtiges Abwehrsystem, das für Angreifer schwieriger zu überwinden ist als eine einzige Barriere.

- Security Operation Center as a Service (SOCaaS)

Für die 7x24-Überwachung von sicherheitsrelevanten Ereignissen wurde mit Oktober 2022 ein externes Security Operation Center (SOC) in Betrieb genommen und in die Prozesse der ASFINAG integriert. Technisch werden die Informationen der IT-Systeme gesammelt, korreliert, automatisiert voranalysiert und bei Bedarf zusätzlich manuell analysiert und bewertet. Dadurch ist es möglich, anomales und unerwünschtes Verhalten von Accounts und Systemen festzustellen und darauf zu reagieren. Handelt es sich um den Verdacht eines Informationssicherheitsvorfalles, wird das ASFINAG-interne CSIRT (Computer Security Incident Response Team) alarmiert und dieses startet den dazugehörigen organisatorischen Prozess zur Bearbeitung. Der SOC-Dienstleister unterstützt bei einem Vorfall mit Expertise (Incident Response). Des Weiteren finden durch das SOC laufend proaktive Analysen zur globalen Cybercrime-Lage statt, welche maßgeschneidert für die ASFINAG bewertet werden (Threat Intelligence).

Für den Ablauf eines Informationssicherheitsvorfalles ist es wesentlich, auch intern Ressourcen für die Bearbeitung von Vorfällen bereit zu halten. Seit Juli 2022 leitet und unterstützt das ASFINAG-CSIRT im Anlassfall den Prozess für einen Informationssicherheitsvorfall von Beginn an. Das CSIRT ist Schnittstelle zum SOC-Partner und allen internen verantwortlichen Funktionen.

- Netz und Informationssicherheitsgesetz (NISG)

Im November 2019 ist an die ASFINAG der Bescheid ergangen, dass sie als „Betreiber wesentlicher Dienste“ gemäß NISG eingestuft wurde. Die wesentlichen Dienste bestehen im Betrieb der Verkehrssteuerungs- und Leitsysteme des Bundesstraßennetzes sowie dem Betrieb der Verkehrssteuerungs- und Leitsysteme in Tunneln nach dem Straßentunnel-Sicherheitsgesetz.

Damit verbunden ist die Verpflichtung, mindestens alle drei Jahre gegenüber der Behörde nachzuweisen, dass geeignete technische und organisatorische Sicherheitsvorkehrungen getroffen wurden. Dazu ist im Rahmen von Prüfungen durch eine qualifizierte Stelle („QUASTE“) eine Aufstellung vorhandener Sicherheitsvorkehrungen einschließlich aufgedeckter Sicherheitsmängel zu erstellen und an die Behörde zu übermitteln.

Der erste diesbezügliche Nachweis hatte bis November 2022 zu erfolgen.

Die geforderten Überprüfungen wurden im Laufe des vergangenen Jahres in der ASFINAG im Rahmen von vier Teilaudits zu den elf unterschiedlichen Teilbereichen der von der Behörde vorgeschriebenen Sicherheitsmaßnahmen mit einer qualifizierten Stelle durchgeführt und die Prüfergebnisse fristgerecht an die Behörde übermittelt.

Für die eingereichten Sicherheitsmaßnahmen zu fünf Teilbereichen der vorgeschriebenen Sicherheitsmaßnahmen liegt bereits eine positive Rückmeldung der Behörde vor.

- IT-Bedrohungen im Büroumfeld

Die Cyber-Sicherheitslage betreffend der IT-Bedrohungen im Büroumfeld ist unverändert. Die größte Bedrohung stellen weiterhin Angriffe von Cyberkriminellen auf Arbeitsstationen oder Zugänge von Mitarbeitenden dar. Um derartigen Angriffen entgegenzuwirken, wurden zahlreiche technische Maßnahmen auf verschiedenen Ebenen ergriffen, um sowohl die Übernahme von Endgeräten als auch die weitere Ausbreitung im Unternehmensnetzwerk zu unterbinden.

Da die unwissentliche Mitwirkung von Endbenutzern eine der Hauptursachen von IT-Sicherheitsvorfällen ist, wurde auch ein Schwerpunkt auf bewusstseinsbildende Maßnahmen gelegt, um die Mitarbeitenden der ASFINAG für diese Problematik zu sensibilisieren.

- Patch- und Schwachstellen-Management

Die wesentliche Bedrohung für die Sicherheit von IT-Systemen stellen bekannte Sicherheitslücken von Software dar. Um die dadurch entstehende potenzielle Angriffsfläche zu minimieren, ist die möglichst zeitnahe Beseitigung von bekannten Softwareschwachstellen zentraler Bestandteil des Sicherheitskonzeptes der ASFINAG. Dazu werden regelmäßig die für die Softwareprodukte veröffentlichten Sicherheitsupdates installiert (Patchmanagement). Der Erfolg und die Wirksamkeit dieser Maßnahmen werden mit Hilfe eines Schwachstellen-Managements überprüft. Dieses zeigt durch regelmäßige Prüfungen der IT-Systeme fehlende Sicherheitsupdates auf. Durch automatisierte Reports an die Verantwortlichen der IT-Systeme und den Zugriff in Echtzeit auf die Schwachstellendaten, konnte hier 2022 eine Verbesserung der Informationssicherheit durch Minimierung vorhandener Schwachstellen erzielt werden.

- Wiederkehrende Security Audits

Exponierte oder kritische IT-Systeme, vor allem wesentliche Dienste, werden zusätzlich in wiederkehrenden Audits von spezialisierten Sicherheitsunternehmen untersucht, um eventuell vorhandene Schwachstellen in der Konfiguration von IT-Systemen oder in Individualsoftware aufzudecken und in der Folge beheben zu können.

- Lieferengpässe

Eine der größten Herausforderungen in der IT stellen zurzeit - angesichts der weltweiten Chipknappheit - die Lieferzeiten dar. Diese wurden durch Corona-verursachte Stillstände bei Chipproduzenten und der durch die Pandemie entstandenen weltweiten Home-Office-Anforderungen hervorgerufen. Dies betrifft alle IT-Komponenten von der Netzwerkkomponente und Notebook bis hin zum Headset, welches im Unternehmen für die Kommunikation einen wesentlichen Bestandteil darstellt.

Im Jahr 2022 konnte durch bestehende Lagerkapazitäten bei diversen Auftragnehmern bzw. Verlängerungen im Bereich LifeCycle Management bis hin zum Kauf von gebrauchter Hardware entgegen gewirkt werden. Für das Jahr 2023 wird die Situation angespannter, da auch Herstellerwechsel nötig

sein werden und dies zu einer Durchmischung in standardisierten Bereichen (wie z.B.: Netzwerk) führen wird und dadurch mit erhöhten Kosten zu rechnen ist.

3.2.6. Personal- und Fluktuationsrisiko

Die Gesamtfuktuation der ASFINAG ist sehr gering ausgeprägt. Durch leistungsorientierte Vergütungssysteme, attraktive Sozialleistungen und der Möglichkeit, sich innerhalb des Unternehmens weiterzuentwickeln - sowohl innerhalb der eigenen Gesellschaft als auch gesellschaftsübergreifend - wird das Fluktuationsrisiko minimiert.

Zudem werden strategische Konzepte entwickelt und ausgerollt, um im Rahmen eines vorausschauenden Generationenmanagements die bevorstehenden pensionsbedingten Austritte der nächsten Jahre möglichst risikofrei zu managen. Im Zuge des Projekts „Attraktive Arbeitgeberin“ wurden zahlreiche Maßnahmen entwickelt und zu einem guten Teil bereits umgesetzt, um das Thema eines möglichen Fachkräfte- und Nachwuchsmangels zu adressieren.

3.2.7. Klimabezogene Risiken

Von zunehmender Relevanz – vor allem im langfristigen Bereich - sind auch für die ASFINAG Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel.

- So können beispielsweise Extremwetterereignisse Schäden an der Infrastruktur verursachen, die zu erhöhten Kosten für Sanierungen führen.
- Strengere ökologische Vergabekriterien könnten eine eingeschränkte Auswahl potenzieller Auftragnehmer und damit höhere Marktpreise zur Folge haben.
- Einnahmenseitig könnte eine CO₂-abhängige Anpassung der Mautmodelle zu einem Rückgang der Maut-Einnahmen oder der Fahrleistung führen, ebenso wie die Entwicklung alternativer Mobilitätsformen bzw. Verhaltensänderungen der Autobahn-Nutzenden.
- Neue Antriebstechnologien und der damit verbundene Bedarf an e-Ladeinfrastruktur, aber auch die Umstellung des ASFINAG-internen Fuhrparks, erfordern zusätzliche Investitionen in den Infrastrukturausbau im ASFINAG-Netz. Zusätzlich könnte es zu erhöhten Erhaltungskosten der Infrastrukturanlagen (wie z. B. Ladestationen) kommen.
- Die Unsicherheit welche zukünftigen Technologien und Antriebsformen sich am Markt durchsetzen werden, stellt aufgrund möglicher Fehlinvestitionen in falsche Technologien, ein Risiko für Stranded Assets im Infrastrukturausbau dar.

Alle diese Risiken werden intensiv analysiert und entsprechende Strategien und Maßnahmen zur Bewältigung abgeleitet. Eine für den Unternehmensbestand wesentliche Auswirkung ist allerdings nicht erkennbar.

3.2.8. Risiken im Zusammenhang mit Stromausfällen

Die Risiken, die sich aus einem überregionalen und länger andauernden Netzausfall eines oder mehrerer Energieversorgungsunternehmen ergeben können, sind im Rahmen des ASFINAG Risikomanagementsystems ausführlich adressiert und es wurden zahlreiche Maßnahmen zur Bewältigung entwickelt und umgesetzt.

Um insbesondere den Betrieb der Tunnel und Verkehrsmanagementzentralen sowie der Rechenzentren (insbesondere zentrales Mautsystem) sicherzustellen, wurden unter anderem Notstromaggregate angeschafft, der Ausbau von eigener, erneuerbarer Energieerzeugung forciert, redundante Systeme bzw. Server installiert und detaillierte Handlungsanweisungen für Blackout-Szenarien unter Einbindung der Einsatzorganisationen ausgearbeitet.

4. Bericht über Forschung, Entwicklung und Innovation

Die Bereiche Forschung, Entwicklung und Innovation wurden im Jahr 2019 in eine Kernstrategie „Innovation“ der ASFINAG zusammengeführt. Im Jahr 2020 wurde ein gesellschaftsübergreifendes Kernteam gegründet. Dieses erarbeitete gemeinsam mit dem TOP Management die ASFINAG Innovationsstrategie. Mit den darin festgelegten Leitsätzen und Handlungsfeldern wurde auch im Jahr 2022 eine fokussierte Weiterentwicklung entlang der strategischen Ziele durchgeführt und dies ist heute die Basis dafür, die ASFINAG als einen innovativen Mobilitätsdienstleister zu positionieren.

Innovation betrifft jeden Bereich des Unternehmens. Überall gibt es Potenzial, Abläufe zu optimieren sowie neue Wege sichtbar und nutzbar zu machen. Derzeit werden über 200 spannende Forschungs- und Entwicklungsprojekte im Unternehmen durchgeführt. Als Beispiel können die ASFINAG Virtual Reality Anwendungen mit künstlicher Intelligenz, Lärmschutzwände mit vibroakustischen Materialien und die erste Verkehrszeichenbrücke aus Holz genannt werden.

Das Ziel ist klar: Es sollen nützliche Innovationen rasch auf die Straße gebracht werden, um das Service für die Kundinnen und Kunden, aber auch die Arbeitsabläufe der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter stetig zu verbessern. Um als Mobilitätspartner neuartige Lösungen auf die Straße zu bringen, eröffnet die ASFINAG auch immer mehr Felder der Zusammenarbeit mit externen Innovationspartnern. So wurde 2022 das „Testfeld Nachhaltigkeit“ geschaffen. Auf diesem werden zukünftig Innovationen strukturiert begleitet, evaluiert und kommuniziert. Als erster Pilot wurde eine bestehende Lärmschutzwand mit Photovoltaikfeldern ausgestattet. Die darin 7 umgesetzten Piloten wurden im Vorfeld durch eine Innovationschallenge ermittelt.

Auch die in den vergangenen Jahren bereits erfolgreich etablierte Kooperation im Forschungs- und Innovationsbereich mit BMK, ÖBB, den Bundesländern und weiteren Stakeholdern konnte dank des Engagements von vielen Mitarbeitenden weitergeführt werden und bietet neben interessanten gemeinsamen Projekten auch immer wieder die Möglichkeit, „über den Tellerrand zu blicken“ und neue Denkanstöße in die ASFINAG einzubringen. So führte die ASFINAG ihre erste internationale Startup Challenge mit dem Verbund und weiteren Industriepartnern durch. Am neuen zentralen ASFINAG Standort wurde der „Demoday“ abgehalten und live in über 40 Ländern gestreamt. Mit dabei waren über 180 Startups. Mit einigen hat die ASFINAG Folgeprojekte gestartet und montierte so im Sommer 2022 das erste innovative Windrad unter der Europabrücke.

Darüber hinaus konnte das Thema Innovation in der Beschaffung weiter gestärkt werden. Es wurde mit der IÖB (Plattform Innovationsfördernde Öffentliche Beschaffung) ein „Game Changer Treffen“ durchgeführt. Darauf folgten erfolgreiche Challenges und Workshops mit den Schwerpunkten Nachhaltigkeit und Digitalisierung.

Mit den neuesten Forschungsergebnissen wurde der ASFINAG Innovationsauftritt unter www.asfinag.at/innovation aktualisiert. Hier werden laufend abgeschlossene Projekte, durchgeführte Challenges und aktuelle Themen zu Diplomarbeiten veröffentlicht.

5. Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Gem. § 82 AktG ist das Management dafür verantwortlich, dass ein Rechnungswesen und ein Internes Kontrollsystem (IKS) geführt werden, die den Anforderungen des Unternehmens entsprechen. Im Berichtszeitraum wurde auf Basis eines etablierten umfassenden Risikomanagementsystems dieser Risikomanagementansatz verfolgt und der systematische Umgang mit Risiken gewährleistet.

Sowohl Risikomanagement als auch das Interne Kontrollsystem umfassen alle Gesellschaften der ASFINAG - Gruppe.

Die Beschreibung der wesentlichen Merkmale der Überwachung und Kontrolle des Internen Kontrollsystems (IKS) und Risikomanagementsystems (RMS) erfolgt in Anlehnung an das COSO-Rahmenwerk¹.

5.1. Kontrollumfeld

Im Berichtszeitraum dienten die Abteilung Rechnungswesen und Finanzierung sowie die Abteilung Konzerncontrolling sowie die Controlling-Einheiten in den Gesellschaften als betriebswirtschaftliches Kompetenzzentrum in der Unternehmensgruppe und gingen dabei nach den wirtschaftlichen Grundsätzen Wertorientierung und Ergebnissteuerung vor.

Den genannten Abteilungen oblag auch 2022 eine Regelungskompetenz zu allen Fragen des Controllings, Rechnungswesens und Risikomanagements zur Sicherstellung der Anwendung konzern-einheitlicher methodischer Standards. Zur Unterstützung der operativen Umsetzung wurden Konzernrichtlinien, Handbücher, Leitfäden, Arbeitsanweisungen und Checklisten erstellt.

Die ASFINAG-Gruppe wird über das Konzernergebnis und daraus abgeleitete Kennzahlen gesteuert. Sie verfügt über eine detaillierte Kurz-, eine aggregierte Mittel- sowie eine zusammengefasste Langfristplanung. Ablauf, Prämissen, Detaillierung, Verantwortlichkeiten und Instrumente für die Planung werden jährlich mittels Planungshandbuch kommuniziert und mittels Planungskalender verfolgt.

Die Planung des laufenden Jahres (Erwartungsplan) wird quartalsweise aktualisiert und konsolidiert. Die Planbilanz, die Plan-Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Plan-Geldflussrechnung wird dem Aufsichtsrat präsentiert. Darüber hinaus werden dem Aufsichtsrat die Investitionen (insbesondere Bauprogramm) und die Auswirkungen auf den Schuldenstand zur Kenntnis gebracht. Die Planung des Folgegeschäftsjahres beginnt im Frühjahr mit der Aussendung der Prämissen und endet im August. Im Rahmen der Planung wird gleichzeitig eine Mittelfristplanung erstellt. Diese Planung ist gem. Artikel II § 10 ASFINAG Gesetz iVm § 10 ASFINAG Ermächtigungsgesetz 1997 und gem. Punkt IV Abs. 2 Fruchtgenussvertrag vom 25. Juli 1997 (in der Fassung vom 22. Mai 2014) dem Eigen-

¹ Das Committee of Sponsored Organisations (COSO) hat einen von der SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) anerkannten Standard für interne Kontrollen, das COSO-Modell erstellt, das zur Beschreibung des Internen Kontrollsystems (IKS) im Lagebericht von Austrian Financial Reporting and Auditing Committee (AFRAC) empfohlen wird.

tümersvertreter (BMK) vorzulegen. Eine Zustimmung zur Planung erfolgt durch das BMK im Einvernehmen mit dem Bundesministerium für Finanzen (BMF). Die Zustimmung des BMK zur Planung für 2023 wurde im November 2022 bereits erteilt.

Die Finanzbuchhaltung wird in SAP abgebildet. Die Bewirtschaftung des Anlagevermögens erfolgt in einem weitestgehend automatisierten Ablauf. Die Zugänge im Anlagevermögen erfolgen im Wesentlichen über SAP „Investitionsmaßnahmen“ (PSP-Elemente). Die Anlageninventarisierung und Abgangsmeldungen obliegen dezentral den Fachbereichen bzw. Inventarverantwortlichen, deren Aufgaben in einer entsprechenden Arbeitsanweisung festgelegt sind.

Die Verbuchung der Kontobewegungen erfolgt grundsätzlich tagesaktuell. Kreditoren-Zahlungslisten aller in SAP geführten Gesellschaften werden zweimal wöchentlich erstellt, geprüft und einer Überweisung zugeführt. Zur Optimierung des Liquiditätsmanagements sind Cash-Pooling und das Handbuch für den Zahlungsverkehr wirksame Instrumente.

Das Rechnungswesen ist für die Prüfung, Erfassung und Zahlungsvorbereitung aller Eingangsrechnungen zuständig. In der Kreditorenbuchhaltung werden Rechnungen, Zahlungsaufträge diverser Bereiche und Anzahlungsanforderungen erfasst. Auf die Kontrolle der gesetzlichen Erfordernisse, der umsatz- und körperschaftsteuerlichen Tatbestände und der internen Unterschriftenregelung wird in diesem Arbeitsbereich besonderer Wert gelegt. Ein elektronischer Rechnungsworkflow ist für alle ASFINAG-Gesellschaften im Einsatz, der diese Intention noch besser unterstützt.

Die Kundenabrechnung erfolgt über ein eigenes SAP-Mautsystem bzw. im Bereich der Liegenschaften über das Modul SAP-RE-FX (Flexible Real Estate Management) mit einer Schnittstelle zum Core-SAP. Hier werden automatisiert die relevanten Buchungen bewerkstelligt bzw. die Salden in das Core-SAP übernommen. In kleiner Anzahl werden im SAP-SD (Sales & Distribution) auch weitere Geschäftsfälle (z.B. Verrechnung von Versicherungsschäden und Verrechnung von Kostenbeteiligungen) fakturiert. Die Abbildung der finanziellen Schulden ebenso wie die Berechnung der finanziellen Risikokennziffern erfolgt über ein eigenes SAP Treasury Modul. Im Bereich Zahlungsverkehr wird das SAP Modul Bank Communication Manager (BCM) verwendet.

Die Bilanzierung der Konzerngesellschaft nach UGB und IFRS wird im Rechnungswesen in Abstimmung mit dem Konzerncontrolling ausgeführt.

Die Archivierung der Originalbelege erfolgt in einem Dokumentenmanagementsystem (DMS) mit einer Schnittstelle ins SAP. Weiters ist ein allgemeines Dokumentenmanagementsystem für Verträge und sonstige wichtige Unterlagen eingerichtet.

Im Bereich der Finanzierung ist die Einhaltung einer Treasury-Richtlinie maßgeblich, was laufend auch von einem Treasury-Gremium überwacht wird. In der Richtlinie sind Grundsätze und Ziele des Risikomanagements im Finanzierungsbereich erfasst. Es wird die Risikopolitik betreffend Umgang mit Marktrisiken (Zinsen, Preise, Wechselkurse), Liquiditätsrisiko und Kontrahentenrisiko sowie das diesbezügliche Limitwesen und die Erfolgsbewertung geregelt. Darüber hinaus sind Berichts- und Zustimmungspflichten in Richtung des Aufsichtsrates hinsichtlich der Finanzierungstätigkeit auch in den Geschäftsordnungen definiert. Die Sicherstellung der Ordnungsmäßigkeit des operativen Liquiditätsmanagements ist auch durch ein Handbuch zum Zahlungsverkehr gewährleistet.

Die ordnungsgemäße Abwicklung der durch die ASFINAG bezogenen Leistungen ist durch eine Vielzahl von Prozessen und Prozessschritten mit hinterlegten Kontrollen definiert. Dies reicht von klar geregelten Beschaffungsprozessen (insbesondere öffentliches Vergaberecht) über ein laufendes Management mit Hilfe von Controlling/Projektcontrolling, örtlicher Bauaufsicht, begleitender Kontrolle bei größeren Projekten, institutionalisierten Lenkungsausschüssen, definierten Anti-Claiming-Prozessen usw. bis hin zu Berechtigungen, Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten hinsichtlich der Rechnungsprüfung, die in einer für alle verbindlichen Unterschriftenregelung münden. Ein hohes Augenmerk liegt hier naturgemäß auf den Bauleistungen, da diese betreffend ihrer Dimension und

somit auch hinsichtlich des Risikos am gewichtigsten sind. Dem wird mit klar geregelten Genehmigungs-kompetenzen des Aufsichtsrates im Baubereich Rechnung getragen.

Insgesamt liegt in der ASFINAG ein ausgeprägtes Regelungssystem vor, um Strukturen, Rollen, Funktionen und Prozesse klar festzulegen. Bestandteile sind im Wesentlichen Richtlinien, Handbücher, Leitfäden und Arbeitsanweisungen. Sämtliche Abteilungen sorgen mit Unterstützung des Qualitätsmanagements dafür, dass die Regelungen durch einen kontinuierlichen Verbesserungsprozess aktuell sind und auf das notwendige Ausmaß beschränkt bleiben.

5.2. Risikobeurteilung

Die wesentliche Aufgabe eines Risikomanagementsystems liegt in der frühzeitigen Erkennung möglicher Risiken und der Planung bzw. Veranlassung jener Maßnahmen, die negative Entwicklungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens hintanhaltend oder zumindest begrenzen. Zentraler Bestandteil des Risikomanagementsystems ist ein Berichtssystem, mit dem die gesamtwirtschaftliche Entwicklung analysiert und deren voraussichtliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens bestimmt wird.

Das Berichtswesen der ASFINAG gliedert sich in zwei wesentliche Teile: eine Risikobewertung auf Unternehmens- bzw. Abteilungsebene und eine fokussierte Managementinformation. In halbjährlich stattfindenden Gesprächen wird mit jeder Geschäftsführung bzw. Abteilungsleitung das Risikopotenzial der jeweiligen Organisationseinheit behandelt und gegebenenfalls grafisch, in Form einer Risk Map, festgehalten.

Die Abstimmung der jeweiligen prioritären TOP-Risiken für das Gesamtunternehmen erfolgt im Rahmen eines Risiko-Komitees. Teilnehmende sind der Vorstand, alle Geschäftsführer:innen sowie die mit Compliance und Risikomanagement beauftragten Mitarbeitenden. Die Basis für die Abstimmung in diesem Komitee bildet ein ausführlicher Risiko-Bericht, in dem die identifizierten TOP-Risiken des Gesamtunternehmens sowie wesentliche Veränderungen in der Risikolandschaft im Detail dargestellt sind. Eine zusammenfassende Übersicht darüber wird dem Aufsichtsrat im Rahmen der Prüfungsausschüsse berichtet.

Weiters finden auf Unternehmens- bzw. Abteilungsebene eine Vielzahl an Risikomanagementaktivitäten statt. Beispielsweise verfügt das Treasury über IT-gestützte Risikomanagementtools und eine standardisierte Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsgremien und für alle großen Bauprojekte findet eine explizite Risikoanalyse statt. Eine Risikobewertung ist außerdem auch Bestandteil jedes Revisionsberichtes.

Folgende Top-Risiken wurden unter Berücksichtigung von Schadenspotential und Eintrittswahrscheinlichkeit im Risiko-Komitee vom Oktober 2022 als maßgeblich – aber keinesfalls bestandsgefährdend - identifiziert:

- Verschlechterung der Bonität

Ein Downgrading der Republik Österreich als Garantiegeber für die ASFINAG oder ein Entfall der Staatsgarantie würde höhere Risikoaufschläge für Verbindlichkeiten der ASFINAG und damit erhebliche Mehrkosten nach sich ziehen.

- Exogene Einflüsse auf die Mauteinnahmen

Die ASFINAG ist nutzerfinanziert, d.h. sie finanziert sich zum Großteil aus den Mauteinnahmen. Konjunkturelle Schwankungen, aber auch Folgewirkungen aus der Pandemiebekämpfung (Lockdown) bzw. dem Ukrainekrieg können zu einer Veränderung der Fahrleistung und damit zu Erlöseinbußen für die ASFINAG führen. Weiters können verkehrspolitische Steuerungseffekte oder Zinssatzschwankungen Einfluss auf die Einnahmenseite der ASFINAG haben.

- Verzögerungen bzw. Probleme bei Genehmigungsverfahren und Projektabwicklung

Die ASFINAG wickelt Planungs- und Bauprojekte am hochrangigen Straßennetz ab. Probleme bei den Bewilligungsverfahren sowie im Zuge der Projektabwicklung können zu Mehrkosten in den Projekten und zu Verzögerungen hinsichtlich der Fertigstellungstermine führen.

- Externe Bedrohungen

Zu den externen Bedrohungen zählen unter anderem Pandemien, Terroranschläge, Geiselnahmen, Amokläufe, Sabotageakte, Bombendrohungen, Cyberkriminalität oder Blackouts. Diese Bedrohungen können zu unmittelbaren Schäden an der Infrastruktur führen, aber auch Streckensperren, Einbußen bei den Mauterlösen sowie eingeschränkte Personalressourcen nach sich ziehen.

Zu allen Risiken liegen im Risikomanagementsystem der ASFINAG (ARIMAS) detaillierte Beschreibungen hinsichtlich möglicher Auswirkungen und Eintrittswahrscheinlichkeiten, aktueller Aktivitäten sowie Handlungsmöglichkeiten und geplanter Maßnahmen vor.

Die ASFINAG versteht sich grundsätzlich als ein risikoaverses Unternehmen, wobei ein aktiver Umgang mit den identifizierten Risiken gepflegt wird. So werden auch neu identifizierte Risiken, wie bspw. die gegenwärtige Energiekrise und die damit im Zusammenhang stehenden Preissteigerungen, aufgegriffen und in einer detaillierten Analyse die Auswirkungen für die ASFINAG erhoben und Maßnahmen zur Risikominimierung festgelegt.

Risikoinformationen stellen im Unternehmen eine wesentliche Entscheidungsgrundlage für das Management dar. Die Risikobeurteilung ist auch eine der Grundlagen für das Interne Kontrollsystem, dessen operativer Fokus auf organisatorischen Richtlinien und Regelungen, Kontrollmechanismen und einer definierten Prozessverantwortung liegt.

Im Zusammenhang damit werden daher unterstützt und gesichert:

- die ordnungsgemäße Geschäftsführung
- die Einhaltung der Geschäftspolitik
- die Einhaltung gesetzlicher und sonstiger rechtlicher Grundlagen (Compliance)
- die Einhaltung vorgegebener Ziele
- die Vermögenswerte der Organisation

Die ASFINAG versteht einen offenen Umgang mit Risiken als wesentlichen Erfolgsfaktor. Die Dokumentation der Risiken sowie der ergriffenen Maßnahmen sind Grundlage für ein weiterführendes Wissensmanagement. Auf eine Verzahnung mit der internen Revision, Compliance und Qualitätsmanagement wird über gegenseitig abgestimmte Auditpläne und den Austausch risikorelevanter Ergebnisse großer Wert gelegt.

5.3. Kontrollmaßnahmen

Unterstützt wird das Risikomanagementsystem durch ein System der internen Kontrolle, das durch die allgemeinen Grundsätze des Vier-Augen-Prinzips, der Funktionstrennung und der Vorgabe von Richtlinien für bestimmte Maßnahmen gekennzeichnet ist.

Der Vorstand nimmt hier eine wesentliche Kontrollfunktion wahr, einerseits als Auftraggeber der internen Revision aber insbesondere auch durch die Initiierung von Maßnahmen, die aus der beschriebenen regelmäßigen Berichtserstattung abgeleitet werden.

Damit das Interne Kontrollsystem (IKS) regelmäßig auf seine Angemessenheit evaluiert werden kann und damit überwachbar wird, dass regelmäßige Kontrollaktivitäten nachweislich erbracht werden, sind die Ist-Prozesse mit den Prozessablaufdiagrammen mittels der Software „Adonis“ auf einer Prozesslandkarte zur Verfügung gestellt. Weiters ist dies durch Freigabe- und Kontrollschritte angereichert.

Im Rahmen des Prozessmanagements werden regelmäßig alle Prozessverantwortlichen zur Überprüfung und Aktualisierung ihrer Prozesse aufgefordert. Die Kontrollschritte sind definiert und die Art der Dokumentation festgelegt. Es finden laufend Reviews zur Sicherstellung der Aktualität und Angemessenheit der Prozesse statt. Bei Bedarf werden die Prozesse oder die darauf basierenden Abläufe angepasst. Weiters werden die Prozesse laufend vom Qualitätsmanagement (QM) auditiert und dementsprechend auf ihre Zweckmäßigkeit bzw. Einhaltung überprüft.

Darüber hinaus sichert die interne Revision eine fortlaufende Überprüfung in Teilbereichen im Rahmen ihrer Prüfungsaufträge - das IKS ist ein wesentliches Prüfobjekt in nahezu jeder Prüfung. Es werden auch explizite IKS-Prüfungen durchgeführt. Dies geschieht – insbesondere im Bereich der rechnungslegungsrelevanten Prozesse – regelmäßig durch Hinzuziehung externer Fachleute, um hier ein höchstmögliches Maß an Qualität zu erreichen. Auf Basis der Ergebnisse werden Maßnahmen vereinbart, deren Umsetzung von der internen Revision entsprechend überwacht und damit letztendlich sichergestellt werden.

Wesentliche Elemente zur Risikosteuerung und Kontrolle in der Rechnungslegung sind die klare Zuordnung von Verantwortlichkeiten und Kontrollen bei der Abschlusserstellung, transparente Vorgaben mittels Richtlinien, Handbüchern, Leitfäden, Arbeitsanweisungen und Checklisten zur Bilanzierung und Abschlusserstellung und angemessene Zugriffsregelungen in den abschlussrelevanten EDV-Systemen. Das Vier-Augen-Prinzip und die Funktionstrennung sind auch bei den Rechnungslegungsprozessen wichtige Kontrollprinzipien.

5.4. Information und Kommunikation

Seitens des Controllings ergehen Monats- und Quartalsberichte an die Geschäftsführung der Gesellschaften, sowie konsolidiert an den Vorstand. Die Berichte enthalten die Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS auf Basis Year to Date (YtD) im Vergleich zum Plan. Zusätzlich erfolgt ein Vergleich auf Jahressicht zwischen dem genehmigten Plan und dem Vorjahr zur quartalsweise erstellten Erwartungsplanung, ergänzt um Kennzahlen und ein Management Summary.

Das Ergebnis der Erwartungsplanungen wird auf Gesellschaftsebene im Rahmen von eigenen Terminen zwischen der Geschäftsführung der Gesellschaften, dem Vorstand und Controlling besprochen. Aufgrund der hohen Bedeutung des Bauprogramms werden die Ergebnisse der Erwartungsplanung darüber hinaus noch gesondert zwischen der Geschäftsführung der betroffenen Gesellschaften, Bereichsverantwortlichen, dem Vorstand sowie Controlling und der Holding-Abteilung Konzernsteuerung abgestimmt.

Auf Konzernebene wird die Erwartungsplanung dem Aufsichtsrat jeweils in der nächstfolgenden Sitzung zur Kenntnis gebracht. Im Berichtswesen an den Aufsichtsrat sind neben dem kaufmännischen Standardberichtswesen Statusberichte aller wesentlichen Unternehmensbereiche enthalten. Die finanziell gewichtigen Themen wie Finanzierung und Bauprogramm sind in einer standardisierten Form einem Monitoring durch den Aufsichtsrat unterzogen. Zusätzlich sind durch die Geschäftsordnungen insbesondere in diesen Bereichen Zustimmungs- und Berichtspflichten definiert.

Das Finanzmanagement berichtet über Liquidität und Finanzverbindlichkeiten, über die Rahmenbedingungen auf den Kapitalmärkten, über Veranlagungsperformance sowie über die finanziellen Risiko-Kennziffern.

5.5. Überwachung

Die interne Revision, organisatorisch als Abteilung direkt dem Vorstand unterstellt, überwacht die Betriebs- und Geschäftsprozesse sowie das Interne Kontrollsystem. Die Prüfungen erfolgen nach einem vom Vorstand verabschiedeten Revisionsprogramm, ergänzt um Kurz- und Sonderprüfungen. In den Revisionsberichten werden Maßnahmen formuliert, die nach Umsetzungsbeauftragung durch den Vorstand einem Follow-Up unterzogen werden.

Besonderer Fokus der internen Revision ist die Sicherstellung aller betrieblicher Abläufe im Einklang mit den konzernweiten Richtlinien und Regelungen, aber auch mit den Satzungen oder den Gesellschaftsverträgen der einzelnen Gesellschaften sowie mit den geltenden Gesetzen. Darüber hinaus werden die Thematiken der Aufgaben- und der Funktionstrennung sowie die Einhaltung des Vier-Augen-Prinzips begutachtet. Die interne Revision überprüft speziell auch beim Einsatz von Informationstechnologien, ob entsprechende Berechtigungssysteme oder zusätzliche Kontrollen in dokumentierter Form vorliegen.

Mit Abschluss des Berichtsjahres waren die wesentlichen rechnungslegungsbezogenen Prozesse geprüft und es wurden keine Risiken festgestellt, denen nicht in adäquater Art und Weise begegnet wird. Bei festgestelltem Änderungsbedarf wurden die vereinbarten Maßnahmen umgesetzt bzw. ist die Umsetzung definiert und in Planung.

Die Prüfungstätigkeit der internen Revision erfolgt unabhängig nach internationalen Standards für die berufliche Praxis und unter Wahrung der Rechtschaffenheit, Objektivität, Vertraulichkeit und Fachkompetenz.

Wien, am 13. April 2023

Der Vorstand

Dr. Josef Fiala e.h.

Mag. Hartwig Hufnagl e.h.

Verantwortlichkeitserklärung gem. § 124 Abs 1 Z 3 BörseG

Die Vorstandsmitglieder der Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs- Aktiengesellschaft erklären nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards des UGB aufgestellte Jahresabschluss zum 31.12.2022 und der nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellte Konzernabschluss zum 31.12.2022 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs- Aktiengesellschaft und des Konzerns vermitteln.

Weiters wird nach bestem Wissen bestätigt, dass die Lageberichte den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage der Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs- Aktiengesellschaft und des Konzerns so darstellen, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass die Lageberichte die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten, denen die Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs- Aktiengesellschaft und der Konzern ausgesetzt sind, beschreiben.

Wien, am 24.04.2023

Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs- Aktiengesellschaft

Dr. Josef Fiala e.h.
CFO

Mag. Hartwig Hufnagl e.h.
COO



Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft

Austro Tower
Schnirchgasse 17
1030 Wien
Österreich

T +43 50108-10000
F +43 50108-10020
info@asfinag.at
asfinag.at

UID: ATU 43143200, IBAN AT88600000090013306, BIC BAWAATWW
Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, FN 92191 a
Rechtsform Aktiengesellschaft, Sitz Wien
TÜV-Süd Zertifikat Nr. Q1531134, Zertifiziert nach ISO 9001:2015