

**IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung:  
Besonderheiten der Bilanzierung von  
Energiebeschaffungs- und Energieabsatzverträgen in  
handelsrechtlichen Abschlüssen von  
Energieversorgungsunternehmen**

(IDW RS ÖFA 3, Stand: 24.08.2015)

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verbreitung in elektronischen Systemen. Es wird darauf hingewiesen, dass im Werk verwendete Markennamen und Produktbezeichnungen dem marken-, kennzeichen- oder urheberrechtlichen Schutz unterliegen.

© 2015 IDW Verlag GmbH, Tersteegenstraße 14, 40474 Düsseldorf  
Die IDW Verlag GmbH ist ein Unternehmen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW).

Gesamtherstellung: IDW Verlag GmbH, Düsseldorf  
PN 54540 KN 20359

Die Angaben in diesem Werk wurden sorgfältig erstellt und entsprechen dem Wissensstand bei Redaktionsschluss. Da Hinweise und Fakten jedoch dem Wandel der Rechtsprechung und der Gesetzgebung unterliegen, kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben in diesem Werk keine Haftung übernommen werden. Gleichfalls werden die in diesem Werk abgedruckten Texte und Abbildungen einer üblichen Kontrolle unterzogen; das Auftreten von Druckfehlern kann jedoch gleichwohl nicht völlig ausgeschlossen werden, so dass für aufgrund von Druckfehlern fehlerhafte Texte und Abbildungen ebenfalls keine Haftung übernommen werden kann.

ISBN 978-3-8021-2253-8

Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://www.d-nb.de> abrufbar.

**[www.idw-verlag.de](http://www.idw-verlag.de)**

**IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung:  
Besonderheiten der Bilanzierung von Energiebeschaffungs- und  
Energieabsatzverträgen in handelsrechtlichen Abschlüssen  
von Energieversorgungsunternehmen  
(IDW RS ÖFA 3)**

(Stand: 24.08.2015)<sup>1</sup>

1.	Vorbemerkungen .....	1
2.	Bilanzielle Einordnung von Energie bzw. Energieträgern .....	2
3.	Bewertung schwebender Geschäfte .....	3
4.	Bewertung von einzelnen Energieverträgen .....	3
5.	Bewertung von Portfolios aus einer Vielzahl von Geschäften (Vertragsportfolios) .....	5
5.1.	Überblick über die Anforderungen an die Zulässigkeit einer Abweichung vom Grundsatz der imparitätischen Einzelbewertung .....	5
5.2.	Gleichartigkeit der Risiken .....	5
5.3.	Risikomanagement .....	7
5.4.	Deckungsbeitragsrechnung .....	9
6.	Vertragskonstellationen .....	10
6.1.	Auf physische Erfüllung gerichtete Verträge ohne Absicherung des Preisänderungsrisikos .....	10
6.2.	Auf physische Erfüllung gerichtete Verträge mit Absicherung des Preisänderungsrisikos durch Derivate mit Barausgleich .....	11
6.3.	Einbeziehung verschiedener Risiken in ein Portfolio .....	12
6.3.1.	Überblick .....	12
6.3.2.	Kraftwerke .....	12
6.3.3.	Gasverträge .....	13
6.4.	Einbeziehung von Teilrisiken in ein Portfolio .....	14
6.5.	Proxyhedges .....	14
6.6.	Eigenhandel .....	14
7.	Besonderheiten bei der Abbildung von Bewertungseinheiten nach § 254 HGB .....	15
8.	Anhangangaben und Lageberichterstattung .....	15