



Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft

Bericht zur Rechnungslegung
über das Geschäftsjahr 2023

Stadlauer Malzfabrik
Aktiengesellschaft
Smolagasse 1
1220 Wien
Tel.: +43-1-288 08-0
Fax: +43-1-288 08-19
e-mail: office@stamag.at
www.malzfabrik-ag.at

INHALT

	Seite
Inhalt	1
Auf einen Blick	2
Tagesordnung für die 105. ordentliche Hauptversammlung am 22. Juli 2024	3
1. Lagebericht des Vorstandes	4
2. Jahresabschluss	10
2.1. Bilanz zum 31. Dezember 2023	10
2.1.1. Aktiva	10
2.1.2. Passiva	11
2.2. Gewinn- und Verlustrechnung	12
2.3. Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. Jänner bis 31. Dezember 2023	13
2.3.1. Allgemeines	13
2.3.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	13
2.3.3. Erläuterungen zur Bilanz	16
2.3.4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	18
2.3.5. Sonstige Angaben	19
Bestätigungsvermerk	22
3. Vorschlag für die Gewinnverteilung	26
4. Corporate Governance Bericht 2023	27
5. Bericht des Aufsichtsrates	36
Anlage: Anlagenspiegel	

AUF EINEN BLICK

Werte in TEUR	2019	2020	2021	2022	2023
Entwicklung des Eigenkapitals	48.426	49.311	50.024	50.242	51.792
Jahresgewinn	1.596	1.445	1.273	778	2.112
Dividendensumme	560	560	560	560	560
Abschreibungen und Abgänge von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	0	0	0	0	0
Aufwendungen aus Finanzanlagen	44	210	74	843	2

TAGESORDNUNG für die 105. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

am 22. Juli 2024, 10 Uhr
im Schulungszentrum der Gesellschaft
1220 Wien, Smolagasse 1

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses zum 31.12.2023, des Lageberichtes des Vorstandes, des Corporate Governance Berichtes und des Berichtes des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2023
2. Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss ausgewiesenen Bilanzgewinnes
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2023
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2023
5. Wahlen in den Aufsichtsrat
6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024
7. Beschlussfassung über den Vergütungsbericht über die Vergütung des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2023
8. Allfälliges

1. LAGEBERICHT DES VORSTANDES

I. GESCHÄFTSVERLAUF UND WIRTSCHAFTLICHE LAGE DES UNTERNEHMENS

A. Gesamtwirtschaftliches Umfeld

Weltwirtschaft – Das Jahr 2023 war geprägt von anhaltenden und neuen internationalen Krisen. Allen voran führten die Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten zu neuen und vertiefenden, geopolitischen Spannungen, die sich auf die globalen Märkte auswirkten. In diesem Umfeld waren die Unternehmen mit einem hohen Druck auf mehreren Ebenen konfrontiert. Die anhaltende hohe Inflation, hohe Energiepreise und die Unsicherheiten in den Lieferketten stellten signifikante Herausforderungen dar und führten in 2023 zu einem Weltwirtschaftswachstum von lediglich rund 3 %. Die Inflation auf Verbraucherebene führte im Jahr 2023 mit 6,9 % weltweit, wie im Vorjahr, zu einem starken Kaufkraftverlust. Die Börsenmärkte zeigten sich im Allgemeinen im Vergleich zum Krisenvorjahr leicht erholt, jedoch bleibt das Wachstum aufgrund des hohen Spannungsumfeldes fragil. Im Hinblick auf mögliche weitere globale Konfliktherde lassen die Börsenmärkte keine langfristige Stabilität ableiten.

Europa – Analog zu den globalen Herausforderungen war auch die europäische Wirtschaft stark von den internationalen Krisen betroffen, wobei die Auswirkungen aufgrund der geografischen Nähe zu den Konfliktregionen teils noch drastischer zu spüren waren.

In der EU war der konjunkturelle Auftrieb in 2023 mit +0,6 % nur schwach ausgeprägt, im Wesentlichen aufgrund von Kaufkraftverlusten der Haushalte durch die anhaltende hohe Inflation.

Hinzu kamen die Auswirkungen der Leitzinserhöhungen, mit denen die Europäische Zentralbank versuchte, den Preisauftrieb zu stoppen. Weiters für den schwachen Auftrieb verantwortlich zeigte sich die schwächelnde Industrieproduktion aufgrund der hohen Energiekosten. Auch der Fachkräftemangel sorgte in 2023 für große Herausforderungen und spitzte sich in einigen Branchen sogar noch zu.

Österreich – Die österreichische Wirtschaft befindet sich seit der zweiten Jahreshälfte 2023 in einer Rezession. Die wesentlichen Faktoren dafür waren das Auslaufen der Aufholeffekte nach dem Ende der COVID-19 Pandemie, die in Folge des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine gestiegenen Energiepreise, der starke inländische Preisauftrieb sowie das schwache internationale Umfeld. Für das Gesamtjahr 2023 rechnet die OeNB demnach mit einem Rückgang des realen BIP um 0,7 %. Dies war vor allem auf den Rückgang der Investitionen und des privaten Konsums sowie auf einen nur schwachen Lageraufbau zurückzuführen.

Die Investitionen wurden durch die gestiegenen Finanzierungskosten, hohen Energiepreise und schlechte Erwartungen gedämpft. Das hohe Zinsumfeld und strengere Kreditvergaben führten zu deutlichen Umsatzrückgängen in vielen Bereichen, allen voran in der Immobilienbranche. In Folge der Rezession verschlechterte sich auch die Lage am Arbeitsmarkt.

Für das Jahr 2024 wird daher nur ein moderates BIP-Wachstum von 0,6 % erwartet. Die Risiken für die Wachstumsprognose sind mehrheitlich nach unten gerichtet. Dazu zählen eine weitere Ausweitung des Nahostkonflikts sowie ein stärkerer Verlust im Exportmarkt aufgrund der Verschlechterung der preislichen Wettbewerbsfähigkeit.

(Quelle: Gesamtwirtschaftliche Prognose der OeNB für Österreich 2023/7)

B. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Jahresabschluss per 31.12.2023 weist eine Bilanzsumme von TEUR 52.228 (Vorjahr TEUR 51.641) und ein Eigenkapital von TEUR 51.792 (Vorjahr TEUR 50.242) aus. Die Eigenkapitalquote beträgt somit 99,2 % (Vorjahr 97,3 %).

Im Geschäftsjahr 2023 kam, wie in den Vorjahren, ein Betriebsführungs- und -überlassungsvertrag zwischen unserer Gesellschaft und der operativen Beteiligungsgesellschaft, STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH, zur Anwendung und war die Grundlage für die Verrechnung des Mietentgeltes. Es erhöhte sich vertragsgemäß gegenüber dem Vorjahr von TEUR 1.071 auf TEUR 1.357 infolge höherer zu verrechnender Aufwendungen.

Für das Geschäftsjahr 2023 ist ein Jahresüberschuss von TEUR 2.110 (Vorjahr TEUR 778) auszuweisen. Zusammen mit dem vorhandenen Gewinnvortrag und der Auflösung einer un versteuerten Rücklage, infolge eines Wertpapierverkaufs, ergibt sich zum Ende des Jahres 2023 ein Bilanzgewinn von TEUR 18.312 (Vorjahr TEUR 16.760).

Die nachstehende Tabelle vermittelt einen zusammenfassenden Überblick:

	Einheit	2023	2022
Bilanz			
Finanzanlagen	TEUR	24.187	29.600
Bilanzsumme	TEUR	52.228	51.641
Eigenkapital	TEUR	51.792	50.242
Eigenkapitalquote		99,2 %	97,3 %
Fremdkapital	TEUR	436	1.399
Gewinn- und Verlustrechnung			
Umsatzerlöse	TEUR	1.357	1.071
Betriebserfolg	TEUR	1.270	863
Finanzerfolg	TEUR	1.505	184
Ergebnis vor Steuern	TEUR	2.775	1.046
Jahresüberschuss	TEUR	2.110	778
Geldflussrechnung gemäß AFRAC 36			
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	TEUR	-8.189	5.330
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	TEUR	6.918	-13.678
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	TEUR	-560	-561

Die Geldflussrechnung wurde entsprechend der Vorgabe der im Juni 2020 aktualisierten AFRAC-Stellungnahme 36, Geldflussrechnung (UGB) erstellt.

Die liquiden Mittel werden im Rahmen einer konzernweiten Liquiditätsplanung und -steuerung für nicht unmittelbar für Investitionen benötigte Geldmittel, den verbundenen Unternehmen IREKS GmbH und STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH im Rahmen eines Cash-Pools zur Verfügung gestellt und von diesen im marktüblichen Rahmen verzinst. Der Ausweis erfolgt unter der Position Forderungen gegen verbundene Unternehmen mit TEUR 27.406 (Vorjahr TEUR 19.230).

Die Beteiligungsgesellschaft STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH weist für das Jahr 2023 einen Jahresüberschuss von TEUR 8.839 (Vorjahr Jahresfehlbetrag TEUR -12.921) und zum 31.12.2023 ein Eigenkapital von TEUR 108.012 (Vorjahr TEUR 99.172) aus.

C. Forschung und Entwicklung

Aufgrund der ausschließlichen Holding- und Vermögensverwaltungsfunktion werden in unserer Gesellschaft keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten entfaltet.

II. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS

A. Voraussichtliche Entwicklung unseres Unternehmens

Das weltweite Wirtschaftswachstum ist schwach. Die Zinsen sind hoch, die globalen Unsicherheiten wachsen, ebenso die geopolitischen Risiken. Mit dem Krieg im Nahen Osten ist 2023 ein weiteres internationales Konfliktfeld hinzugekommen. Derzeitige Prognosen lassen dennoch vermuten, dass sich die Finanzmärkte und die Wirtschaft 2024 leicht erholen.

Ein Hauptrisiko der Ertragskraft sehen wir in der nicht prognostizierbaren Entwicklung des Ukraine-Krieges und den damit verbundenen möglichen Turbulenzen an den Rohstoff- und Energiemärkten und die bereits deutlich spürbaren Auswirkungen des Klimawandels.

Unsere Beteiligungsgesellschaft, die STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH, ist auf die ausreichende Verfügbarkeit der Rohstoffe, in benötigter Qualität, angewiesen. Die Folgen des Klimawandels, wie Dürren und Extremwetterereignisse, beeinflussen hier die Gegebenheiten der Anbaugelände und daraus resultierend auch die Wettbewerbssituation.

Aufgrund der bestehenden hohen Volatilitäten und daraus resultierenden Risiken in der Ertragsentwicklung unserer Beteiligungsgesellschaft der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH, bleibt auch die Entwicklung unserer Gesellschaft weiterhin unsicher.

B. Wesentliche Risiken der künftigen Entwicklung

Potenzielle Risiken, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unseres Unternehmens haben können, werden systematisch laufend überwacht und analysiert. Als wesentliches Risiko wurden die weiterhin volatilen Finanzmärkte identifiziert.

Die Forderungen gegenüber verbundener Unternehmen werden im Rahmen eines Konzernverrechnungszinssatzes verzinst. Dieser Zinssatz orientiert sich an den an den Kapitalmärkten erzielbaren Renditen unter Berücksichtigung eines breitgefächerten Anlageportfolios und unterliegt den an den Kapitalmärkten üblichen Schwankungen.

Schadensrisiken für versicherbare Sach- und Haftungsschäden sind aus unserer Sicht in ausreichendem Umfang durch Versicherungen abgedeckt.

Bei der Risikoüberprüfung haben wir kein bestandsgefährdendes Risiko für unser Unternehmen identifiziert.

III. INFORMATIONEN GEMÄSS § 243a UGB

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt TEUR 5.600 und ist in 560.000 Stückaktien zerlegt. Jede Stückaktie gewährt das Recht auf eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft.

Die Aktien notieren an der Wiener Börse (amtlicher Handel im Marktsegment Standard Market Auction).

Die IREKS GmbH mit Sitz in Kulmbach/Deutschland hält mehr als 75 % des Grundkapitals. Daher ist ein Kontrollwechsel auf Basis der sich im Streubesitz befindlichen Aktien ausgeschlossen. Es bestehen keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates für den Fall eines öffentlichen Übernahmeangebotes.

Zu den weiteren Punkten des § 243a UGB bestehen keine über die gesetzlichen Bestimmungen hinausgehenden Vereinbarungen bzw. Angabeverpflichtungen.

Gemäß § 243a Abs. 2 UGB sind im Lagebericht von österreichischen Gesellschaften, deren Aktien zum Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind, die wichtigsten Merkmale des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess zu beschreiben.

Die Verantwortung für die Errichtung und Ausgestaltung des rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems sowie die Sicherstellung der Einhaltung aller rechtlichen Anforderungen und internen Richtlinien liegen in unserem Fall beim Vorstand der Stadlauer Malzfabrik AG.

Der gesamte Prozess, von der Beschaffung bis zur Zahlung, unterliegt strengen Grundsätzen und Regelungen, welche die mit den Geschäftsprozessen in Zusammenhang stehenden Risiken auf ein Minimum reduzieren. Es sind Maßnahmen und Regeln zur Risikovermeidung eingerichtet, wie etwa strikte Funktionstrennungen, Unterschriftenordnungen sowie insbesondere auch ausschließlich kollektive und auf wenige Personen eingeschränkte Zeichnungsberechtigungen für Zahlungen (Vieraugenprinzip).

IV. CORPORATE GOVERNANCE BERICHT

Das Unternehmen erstellte gemäß § 243b UGB einen Corporate Governance Bericht, der auf der Homepage des Unternehmens

<http://www.malzfabrik-ag.at/Corporate-Governance.htm>

veröffentlicht wurde. In diesem Bericht bekennen sich Vorstand und Aufsichtsrat zum Regelungsziel des Österreichischen Corporate Governance Kodex.

V. AUSBLICK, PERSPEKTIVEN UND CHANCEN

Für 2024 erwartet die OeNB, dass Österreich ein geringes Wirtschaftswachstum von 0,6 % aufweisen wird.

Die Inflation geht voraussichtlich deutlich zurück. Entsprechend dürften die Leitzinsen und somit die Finanzierungskosten in 2024 wieder sinken. Insgesamt rechnet das Institut für Weltwirtschaft mit einem Anstieg der Weltproduktion um 2,9 % in 2024.

Angesichts rückläufiger Energiepreise, steigender Realeinkommen sowie zunehmender Unterstützung aus dem Export wird die Konjunktur in der EU in 2024 voraussichtlich wieder etwas Fahrt aufnehmen. Allerdings bleibt die wirtschaftliche Dynamik insgesamt verhalten, weil die Geldpolitik wohl nur vorsichtig gelockert werden wird. Insgesamt dürften das EU-Bruttoinlandsprodukt in 2024 um 0,9 % und die Verbraucherpreise um 2,4 % zulegen.

Das Auslaufen vieler staatlicher Unterstützungsmaßnahmen, die als Reaktion auf die Coronakrise und den Ukraine-Konflikt eingeführt worden waren, wird bei Unternehmen und in der Bevölkerung zu weiteren Kostenbelastungen führen. Zu erwarten sind ebenso zunehmende Kosten im Hinblick auf weitere Maßnahmen zur Eindämmung der Klimaerwärmung. Eine straffere Geldpolitik, eine schwächelnde Weltwirtschaft und die weltweit zahlreichen bewaffneten Konflikte stellen weiterhin große Risiken für die globale Wirtschaftsentwicklung dar.

Durch die Mehrung unserer finanziellen Ressourcen in der Vergangenheit und deren sinnvolle Investition in hochmoderne Produktionsanlagen und Lagermöglichkeiten, Forschungs- und Anwendungsentwicklungseinrichtungen, Kunden- und Schulungszentren sowie die Gewinnung und Entwicklung von hochqualifizierten Mitarbeitenden in allen Bereichen, bleiben wir weiterhin für die aktuellen Herausforderungen gut gerüstet.

Für die im Juli 2024 geplante 105. Hauptversammlung schlagen wir vor, eine Dividende von 1,00 EUR je Stückaktie aus dem Bilanzgewinn auszuschütten.

Für die Auszahlung der vorgeschlagenen Dividende wird ein Betrag von insgesamt TEUR 560 benötigt, entsprechend 10 Prozent des Grundkapitals von TEUR 5.600.

Wien, am 03.04.2024

Der Vorstand

Michael FREUDENTHALER Christian HABERL-RHOMBERG Dr. Achim HANNINGER

2. JAHRESABSCHLUSS

2.1 Bilanz zum 31. Dezember 2023

2.1.1 Aktiva

	Stand 31.12.2023 EUR	Stand 31.12.2022 EUR
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen		
1. Grundstücke und Bauten	109.566,51	109.556,51
<i>davon Grundwert</i>	<i>109.566,51</i>	<i>109.566,51</i>
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	8.720,73	8.720,73
	<u>118.287,24</u>	<u>118.287,24</u>
II. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	23.688.246,30	23.688.246,30
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	498.671,04	5.911.985,04
	<u>24.186.917,34</u>	<u>29.600.231,34</u>
	<u>24.305.204,58</u>	<u>29.718.518,58</u>
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	27.405.794,25	19.230.350,86
<i>davon mit einer RLZ > 1 Jahr</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	0,00	293.436,20
<i>davon mit einer RLZ > 1 Jahr</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<u>27.405.794,25</u>	<u>19.523.787,06</u>
II. Guthaben bei Kreditinstituten	<u>508.592,13</u>	<u>2.339.392,82</u>
	<u>27.914.386,38</u>	<u>21.863.179,88</u>
C. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>0,00</u>	<u>96,14</u>
D. Aktive latente Steuern	<u>8.743,29</u>	<u>59.409,78</u>
Summe Aktiva	<u>52.228.334,25</u>	<u>51.641.204,38</u>

2.1.2 Passiva

	Stand 31.12.2023 EUR	Stand 31.12.2022 EUR
A Eigenkapital		
I. Grundkapital		
eingefordertes Grundkapital	5.600.000,00	5.600.000,00
<i>gezeichnetes Grundkapital</i>	<i>5.600.000,00</i>	<i>5.600.000,00</i>
<i>einbezahltes Grundkapital</i>	<i>5.600.000,00</i>	<i>5.600.000,00</i>
II. Kapitalrücklagen		
1. gebundene	13.144.494,72	13.144.494,72
III. Gewinnrücklagen		
1. gesetzliche Rücklagen	130.811,10	130.811,10
2. andere Rücklagen (freie Rücklagen)	<u>14.605.391,88</u>	<u>14.607.203,13</u>
	14.736.202,98	14.738.014,23
IV. Bilanzgewinn	18.311.678,05	16.759.764,71
<i>davon Gewinnvortrag</i>	<u>16.199.764,71</u>	<u>15.981.871,02</u>
	<u>51.792.375,75</u>	<u>50.242.273,66</u>
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen	164.000,00	892.000,00
2. sonstige Rückstellungen	<u>43.700,00</u>	<u>43.040,00</u>
	<u>207.700,00</u>	<u>935.040,00</u>
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.014,00	41.559,22
<i>davon mit einer RLZ ≤ 1 Jahr</i>	<i>1.014,00</i>	<i>41.559,22</i>
<i>davon mit einer RLZ > 1 Jahr</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	33.897,12
<i>davon mit einer RLZ ≤ 1 Jahr</i>	<i>0,00</i>	<i>33.897,12</i>
<i>davon mit einer RLZ > 1 Jahr</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3. sonstige Verbindlichkeiten	195.056,90	25.431,07
<i>davon aus Steuern</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>davon mit einer RLZ ≤ 1 Jahr</i>	<i>195.056,90</i>	<i>25.431,07</i>
<i>davon mit einer RLZ > 1 Jahr</i>	<u><i>0,00</i></u>	<u><i>0,00</i></u>
	<u>196.070,90</u>	<u>100.887,41</u>
<i>davon mit einer RLZ von bis zu 1 Jahr</i>	<i>196.070,90</i>	<i>100.887,41</i>
D. Rechnungsabgrenzungsposten	<u>32.187,60</u>	<u>363.003,31</u>
Summe Passiva	<u>52.228.334,25</u>	<u>51.641.204,38</u>

2.2 Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2023

	2023	2022
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	1.357.370,75	1.070.831,34
2. Sonstige betriebliche Erlöse		
a) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	731.652,63	6.704,36
b) übrige	53,65	464.286,81
	<u>731.706,28</u>	<u>470.991,17</u>
3. Personalaufwand		
a) soziale Aufwendungen	-84.435,86	-127.905,51
<i>davon Aufwendungen für Altersversorgung</i>	<i>-84.435,86</i>	<i>-127.905,51</i>
4. sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen und vom Ertrag fallen	-31.100,94	-38.555,47
b) übrige	-703.595,05	-512.729,19
	<u>-734.695,99</u>	<u>-551.284,66</u>
5. Betriebserfolg = Zwischensumme Z 1 bis 4	<u>1.269.945,18</u>	<u>862.632,34</u>
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	33.511,25	135.596,45
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	929.908,40	892.406,07
<i>davon aus verbundenen Unternehmen</i>	<i>890.006,32</i>	<i>892.406,07</i>
8. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens	543.571,38	0,00
9. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens	-1.878,04	-842.948,93
<i>davon Abschreibungen</i>	<i>0,00</i>	<i>-842.948,93</i>
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	-1.250,11
11. Finanzerfolg = Zwischensumme Z 6 bis 10	<u>1.505.112,99</u>	<u>183.803,48</u>
12. Ergebnis vor Steuern		
Zwischensumme aus Z 5 und Z 11	2.775.058,17	1.046.435,82
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-664.956,08	-268.542,13
<i>davon latente Steuern</i>	<i>50.666,49</i>	<i>658,54</i>
14. Ergebnis nach Steuern	<u>2.110.102,09</u>	<u>777.893,69</u>
15. Jahresüberschuss	<u>2.110.102,09</u>	<u>777.893,69</u>
16. Auflösung von Gewinnrücklagen	1.811,25	0,00
17. Jahresgewinn	<u>2.111.913,34</u>	<u>777.893,69</u>
18. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	16.199.764,71	15.981.871,02
19. Bilanzgewinn	<u>18.311.678,05</u>	<u>16.759.764,71</u>

2.3 Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. Jänner 2023 bis 31. Dezember 2023

2.3.1 Allgemeines

Der vorliegende Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 189 ff UGB unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm erstellt, um ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln. Es wurden die Grundsätze der Vollständigkeit und der Willkürfreiheit eingehalten.

Die Gesellschaft gilt gemäß den Bestimmungen des § 221 UGB als große Kapitalgesellschaft. Alle Vorschriften des UGB in der derzeit geltenden Fassung wurden bei der Erstellung dieses Berichtes berücksichtigt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung entspricht dem Gesamtkostenverfahren im Sinne des § 231 (2) UGB.

2.3.2 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für den vorliegenden Jahresabschluss wurden die Bestimmungen des Rechnungslegungsänderungsgesetzes 2014 (RÄG 2014) angewendet.

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie der Ausweis blieben gegenüber dem Vorjahr unverändert. Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip ist Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die im laufenden Geschäftsjahr oder in einem früheren Geschäftsjahr entstanden, wurden berücksichtigt.

Anlagevermögen

Die immateriellen Vermögensgegenstände wurden mit den Anschaffungskosten, vermindert um lineare Abschreibungen, angesetzt.

Das Sachanlagevermögen wurde mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich aufgelaufener planmäßiger und außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet. In den Anschaffungskosten sind Anschaffungsnebenkosten enthalten. Anschaffungskostenminderungen wurden abgesetzt. Die planmäßigen Abschreibungen entsprechen den steuerlichen Höchstsätzen.

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten bewertet. Es erfolgte gegebenenfalls eine Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert. Bei Finanzanlagen dürfen solche Abschreibungen auch vorgenommen werden, wenn die Wertminderung voraussichtlich nicht von Dauer ist.

Sofern die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung nicht mehr bestehen, gilt seit dem RÄG 2014 die Verpflichtung, den Betrag der außerplanmäßigen Abschreibung im Umfang der Wertaufholung unter Berücksichtigung der Abschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, zuzuschreiben.

Die seit Jahresbeginn eingetretenen Wertaufholungen bzw. Wertminderungen bei den Wertpapieren wurden durch Zuschreibungen bzw. außerplanmäßige Abschreibungen im Finanzanlagevermögen berücksichtigt.

Umlaufvermögen

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden zum Nennwert, vermindert um erkennbare Einzelrisiken, angesetzt.

Latente Steuern

Für Unterschiede zwischen unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen bei Vermögensgegenständen, Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen, wurde in Höhe der sich insgesamt ergebenden Steuerbelastung eine passive latente Steuer gebildet. Führen diese Unterschiede in Zukunft zu einer Steuerentlastung, wird diese als aktive latente Steuer in der Bilanz angesetzt.

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgte unter Berücksichtigung des Wesentlichkeitsgrundsatzes mit dem reduzierten Körperschaftsteuersatz von 23 % ohne Berücksichtigung einer Abzinsung.

Die zwischen den unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen bestehenden aktiven Unterschiedsbeträge resultierten aus den Rückstellungen für Pensionen sowie aus sonstigen Rückstellungen. Zum 31.12.2023 errechneten sich aktive latente Steuern in Höhe von TEUR 9 (Vorjahr TEUR 60), welche saldiert mit den passiven latenten Steuern in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr TEUR 0,6) aktiviert wurden.

Rücklagen

Die Kapitalrücklage wurde gegenüber dem Vorjahr unverändert ausgewiesen.

Im Zuge eines Wertpapierverkaufs wurde die gemäß RÄG 2014 dafür gebildete Gewinnrücklage anteilig TEUR 2 (Vorjahr TEUR 0) aufgelöst.

Rückstellungen

Die Rückstellungen decken nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen ab.

Die Pensionsrückstellungen für unmittelbare Pensionszusagen wurden durch ein versicherungsmathematisches Gutachten ermittelt. Die Berechnung erfolgte nach den Vorschriften der § 211 UGB mit einem Durchschnittzinssatz von 1,83 % (Vorjahr 1,79 %) und einem Rententrend von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %), wobei der Berechnung die "AVÖ 2018-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler, (Angestellte-Generationentafel)" zugrunde gelegt wurden. Da alle Pensionsberechtigten bereits Leistungsempfänger sind, wurde der Barwert der zukünftigen Leistungen als Rückstellung angesetzt.

Für die Pensionsrückstellungen wurde jeweils der Rechnungszins verwendet, der sich bei Annahme einer pauschalen Restlaufzeit von 15 Jahren nach dem Prognoseverfahren zum Bilanzstichtag ergibt. Die Prognose basiert u.a. auf der Rückstellungsabzinsungsverordnung und auf Daten der Deutschen Bundesbank.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten entsprechen den Erfüllungsbeträgen.

2.3.3 Erläuterungen zur Bilanz

Anlagenspiegel

Die Aufgliederung und Entwicklung des Anlagevermögens sind aus dem als Anlage beigefügten Anlagenspiegel ersichtlich.

Der in den Beträgen II. Punkt 1 im Anlagenspiegel enthaltene Grundwert der Grundstücke beläuft sich auf TEUR 110 (Vorjahr TEUR 110).

Aufgrund der Bestimmungen des RÄG 2014 sind im vorliegenden Jahresabschluss Zuschreibungen für Wertaufholungen, die vor dem Inkrafttreten des RÄG 2014 eingetreten waren, in Höhe von TEUR 32 (Vorjahr TEUR 363) enthalten, welche im passiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen werden.

Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden gegenüber dem Vorjahr unverändert ausgewiesen.

Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen die Muttergesellschaft IREKS GmbH / Kulmbach (Deutschland) mit TEUR 16.437 (Vorjahr TEUR 19.230) aus dem Finanzverkehr sowie die Beteiligungsgesellschaft STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH mit TEUR 10.969 (Vorjahr TEUR 0).

Guthaben bei Kreditinstituten

Die Guthaben bei Kreditinstituten sind kurzfristig veranlagt.

Aktive latente Steuern

Die Position enthält entsprechend den Vorgaben des RÄG 2014 die sich auf saldiertes Basis ergebende zukünftige Steuerentlastung in Höhe von TEUR 9 (Vorjahr TEUR 59).

Stand der temporären/permanenten Differenzen:

	31.12.2023 EUR	Vorjahr EUR
1. Anlagevermögen	0,00	-2.415,00
2. Rückstellungen	38.014,31	260.718,38
	<u>38.014,31</u>	<u>258.303,38</u>

Der Rückgang der latenten Steuern ergibt sich aus der Auflösung vorhandener Pensionsrückstellungen.

Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals stellt sich für das abgelaufene Geschäftsjahr wie folgt dar:

Eigenkapitalspiegel	Grundkapital EUR	Kapitalrücklagen gebundene EUR	Gewinnrücklagen EUR	Bilanzgewinn EUR	Gesamt EUR
Stand am 1.1.2023	5.600.000,00	13.144.494,72	14.738.014,23	16.759.764,71	50.242.273,66
Aufl. Rücklagen			-1.811,25	1.811,25	
Ausschüttung				-560.000,00	-560.000,00
Jahresüberschuss				2.110.102,09	2.110.102,09
Stand am 31.12.2023	5.600.000,00	13.144.494,72	14.736.202,98	18.311.678,05	51.792.375,75

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt TEUR 5.600 und ist in 560.000 Stückaktien zerlegt. Jede Stückaktie gewährt das Recht auf eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft.

Rückstellungen

Die Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

	31.12.2023 EUR	Vorjahr EUR
1. Pensionsrückstellung	164.000,00	892.000,00
2. Sonstige Rückstellungen -Sachrückstellungen	43.700,00	43.040,00
	<u>207.700,00</u>	<u>935.040,00</u>

Der Rückgang der Rückstellungen ergibt sich aus der Auflösung vorhandener Pensionsrückstellungen.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2023 EUR	Vorjahr EUR
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.014,00	41.559,22
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	33.897,12
3. Sonstige Verbindlichkeiten	195.056,90	25.431,07
	<u>196.070,90</u>	<u>100.887,41</u>

Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr. Über das geschäftsgewöhnliche Maß hinausgehende sonstige Verpflichtungen bestehen nicht.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von TEUR 195 (Vorjahr TEUR 25) enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Aufgrund des RÄG 2014 entfiel im Jahr 2016 im Unternehmensrecht die Möglichkeit bei Vermögensgegenständen, die in den Vorjahren einer Wertminderung unterlagen, von der Wertaufholung (Zuschreibung) abzusehen. Wird nach § 124b Z 270 EStG für bis zum 31. Dezember 2015 unterlassene Zuschreibungen steuerlich eine Zuschreibungsrücklage gebildet, kann der in dieser Rücklage erfasste Betrag in der Bilanz unter den passiven Rechnungsabgrenzungsposten gesondert ausgewiesen und entsprechend der Vorgaben des § 124b Z 270 EStG aufgelöst werden.

Ausgewiesen ist die hier bis zum 31.12.2023 vorzunehmende Zuschreibung der Finanzanlagen in Höhe von TEUR 32 (Vorjahr TEUR 363).

Die Reduktion ist darauf zurückzuführen, dass Mitte 2023 ein Großteil des vorhandenen Wertpapierportfolios verkauft wurde. Im Zuge des Verkaufs wurden die dafür gebildeten Rücklagen aufgelöst.

2.3.4 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse stiegen im Jahr 2023 um rund 27 % gegenüber dem Vorjahr. Dieser Anstieg ist auf gestiegene Nutzungsentgelte für Mobilien und Gebäude infolge höherer, zu verrechnender Aufwendungen (im Wesentlichen Wasserkosten) zurückzuführen. Die Grundlage für die Ermittlung der zu verrechnenden Nutzungsentgelte bildet der seit dem Jahr 1994 zwischen der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH und unserer Gesellschaft bestehende Betriebsführungs- und -überlassungsvertrag. Dieser sieht eine nach dem Verbraucherpreisindex wertgesicherte, daher jährlich anzupassende Miete für die überlassenen Grundstücke vor. Zusätzlich zur Grundstücks-miete ist in diesem Vertrag vereinbart, dass der Mieterin als weiteres Nutzungsentgelt für die Mobilien und Gebäude alle unserer Gesellschaft erwachsenden betrieblichen Aufwendungen, welche in ursächlichem Zusammenhang mit dem überlassenen Betrieb entstanden sind (u.a. Versicherungs-, Wasserkosten), zu tragen hat.

Sonstige betriebliche Erträge

Aus der Auflösung von Pensionsrückstellungen ist für das Jahr 2023 ein Betrag von TEUR 724 (Vorjahr TEUR 0) in den sonstigen betrieblichen Erträgen auszuweisen.

Personalaufwand

Die Pensionszahlungen erfolgten an im Ruhestand befindliche ehemalige leitende Mitarbeiter bzw. deren Hinterbliebene. Für die künftigen Zahlungen an die begünstigten Personen sind, aufgrund der bestehenden, das Unternehmen verpflichtenden Verträge, Rückstellungen gebildet, deren Beträge auf versicherungsmathematischer Grundlage ermittelt wurden.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Zusammensetzung	2023 TEUR	Vorjahr TEUR
Betriebsaufwendungen		
Weiterverrechnete Wasserkosten	450	245
Verwaltungsaufwendungen		
Sonstige Verwaltungskosten	254	268
	<u>704</u>	<u>513</u>

In den Verwaltungsaufwendungen sind gem. § 237 Z 14 UGB die Kosten für Prüfung des Jahresabschlusses mit TEUR 36 (Vorjahr TEUR 25), Aufwendungen für andere Bestätigungsleistungen mit TEUR 2 (Vorjahr TEUR 2) und Steuerberatungsleistungen in Höhe von TEUR 1 (Vorjahr TEUR 3) enthalten.

2.3.5 Sonstige Angaben

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres

Weitere, nach dem Bilanzstichtag 31.12.2023 aufzuzeigende, Vorgänge von besonderer Bedeutung für den Geschäftsverlauf und die Lage der Gesellschaft traten bis zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes nicht auf.

Beziehungen zu Unternehmensorganen

Vorstand

Michael FREUDENTHALER
Christian HABERL-RHOMBERG
Dr. Achim HANNINGER

Im Jahr 2023 erhielten die Mitglieder des Vorstandes von unserer Gesellschaft keine Bezüge, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit Konzerngesellschaften für unsere Gesellschaft tätig sind (§ 239 UGB).

Mitglieder des Aufsichtsrates

Hans Albert RUCKDESCHEL, Vorsitzender
Stefan SOINÉ, stellv. Vorsitzender
Lutz HAGER
Dr. Sabine KRÄTZSCHMAR
Hartwig UEBERSBERGER
Dr. Mathias WARWEL
Nils Olaf LEWE (ab 24.07.2023)

Der Aufsichtsrat hat für das Geschäftsjahr 2023 aufgrund des § 12 der Satzung Anspruch auf eine Aufsichtsratsvergütung von insgesamt TEUR 14,5 (Vorjahr TEUR 14,5). Dieser Betrag ist als sonstige Verbindlichkeit ausgewiesen. Weiters haben die Mitglieder Anspruch auf Ersatz ihrer Barauslagen.

ArbeitnehmerInnen

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2023, wie auch im Vorjahr, keine ArbeitnehmerInnen.

Beteiligungsliste gemäß § 238 UGB

STAMAG Stadlauer Malzfabrik Gesellschaft m.b.H.

A-1220 Wien, Smolagasse 1

Stammkapital: TEUR 7.500

Anteil: 49,02 % im Eigentum unserer Gesellschaft

Eigenkapital 31.12.2023:	TEUR 108.012 (Vorjahr TEUR 99.172)
Jahresergebnis 2023:	TEUR 8.842 (Vorjahr TEUR -12.921)

Name und Sitz des Mutterunternehmens

Die Gesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der IREKS GmbH, Kulmbach/Deutschland, und wird in deren Konzernabschluss einbezogen. Der Konzernabschluss der IREKS GmbH wird im elektronischen Bundesanzeiger in Deutschland veröffentlicht.

Ergebnisverwendung

Es wird unter Bezugnahme auf den § 18 unserer Satzung vorgeschlagen, das Ergebnis wie folgt zu verwenden:

	EUR
Jahresgewinn 2023	2.111.913,34
+ Gewinnvortrag 2022	16.199.764,71
Bilanzgewinn 2023	<u>18.311.678,05</u>
Abzüglich Dividende von 1,00 EUR je Stückaktie	560.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	<u>17.751.678,05</u>

Wien, am 03. April 2024

Der Vorstand

Michael FREUDENTHALER

Christian HABERL-RHOMBERG

Dr. Achim HANNINGER

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der

Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft Wien

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31.12.2023 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 EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundätze 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 erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum des Bestätigungsvermerks 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.

Nach unserer Auffassung bestehen keine besonders wichtigen Prüfungssachverhalte, über die zu berichten ist oder die in unserem Vermerk mitzuteilen sind.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht und Jahresfinanzbericht, ausgenommen den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht und Jahresfinanzbericht werden uns voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir werden dazu keine Art der Zusicherung geben.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen, sobald sie vorhanden sind, und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

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 beabsichtigten, 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 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.

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN 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 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 Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält die nach § 243a UGB zutreffenden Angaben 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 24.7.2023 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 4.8.2023 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind seit 2021 ununterbrochen Abschlussprüfer.

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

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs. 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

AUFTRAGSVERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Gerhard Fremgen.

Wien, am 3.4.2024

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Gerhard FREMGEN
Wirtschaftsprüfer

Dr. Stefan KURZ
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.

3. Vorschlag für die Gewinnverteilung

Wir schlagen unter Bezugnahme auf den § 18 unserer Satzung der Hauptversammlung die folgende Gewinnverteilung vor:

	EUR
Jahresgewinn 2023	2.111.913,34
+ Gewinnvortrag 2022	16.199.764,71
Bilanzgewinn 2023	<u>18.311.678,05</u>
Abzüglich Dividende für 560.000 Stückaktien	<u>560.000,00</u>
Vortrag auf neue Rechnung	<u>17.751.678,05</u>

Vorbehaltlich der Beschlüsse der Hauptversammlung entfällt demnach auf jede Aktie eine

Dividende von EUR 1,00

wovon die Kapitalertragsteuer in Abzug zu bringen ist, soweit keine steuerlichen Ausnahmen von der Einhebung der Kapitalertragsteuer vorgesehen sind.

Die Auszahlung der Dividende für 2023 erfolgt ab 30. Juli 2024 bei der UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, durch Gutschrift bei den depotführenden Kreditinstituten.

Der Vorstand

Michael
FREUDENTHALER

Christian
HABERL-RHOMBERG

Dr. Achim
HANNINGER

4. Corporate Governance Bericht 2023

1. Bekenntnis zum Corporate Governance Kodex

Corporate Governance steht für eine verantwortungsbewusste und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Führung und Kontrolle von Unternehmen. Effiziente Zusammenarbeit zwischen Vorstand und Aufsichtsrat, Achtung der Aktionärsinteressen, Offenheit und Transparenz der Unternehmenskommunikation sind zentrale Schwerpunkte guter Corporate Governance.

Die STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft fühlt sich den Prinzipien der Corporate Governance verpflichtet. In diesem Sinn bekennen sich Vorstand und Aufsichtsrat zum Regelungsziel des Österreichischen Corporate Governance Kodex, die Tätigkeit des Unternehmens auf nachhaltige Wert- und Ertragssteigerung auszurichten sowie entsprechende Transparenz zu sichern.

Die jeweils aktuelle Fassung des Kodex ist im Internet unter www.corporate-governance.at abrufbar.

Der Corporate Governance Kodex wird im Einklang mit den Entwicklungen der nationalen und internationalen Kapitalmarktpraxis kontinuierlich weiterentwickelt und enthält sämtliche relevanten Vorschriften der österreichischen Gesetzgebung sowie darüber hinausgehende international gebräuchliche Regeln und empfohlene Praktiken für eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und –kontrolle.

Die vom Österreichischen Corporate Governance Kodex (idF 01/2023) vorgegebenen Informationen sind in diesem Bericht und entsprechend der thematischen Zugehörigkeit auch im Geschäftsbericht, im Lagebericht oder auf der Website (www.malzfabrik-ag.at) des Unternehmens enthalten.

Der Österreichische Corporate Governance-Kodex umfasst folgende Regelkategorien:

- **L-Regeln** (Legal Requirement): Regeln beruhen auf zwingenden Rechtsvorschriften.
- **C-Regeln** (Comply or Explain): Regeln sollen eingehalten werden; Abweichungen müssen erklärt und begründet werden, um ein kodexkonformes Verhalten zu erreichen.
- **R-Regeln** (Recommendation): Regeln mit Empfehlungscharakter, Nichteinhaltung sind weder offenzulegen noch zu begründen.

1.1 Abweichungen von C-Regeln (Comply or Explain)

Im Hinblick auf das Geschäftsvolumen, die Geschäftsstruktur und die Holdingfunktion haben die zuständigen Organe beschlossen, von folgenden C-Regeln des Kodex abzuweichen. Im Einzelnen wird hierzu erläutert:

Regel Nr. 16 (CGK idF 01/2023)

Angesichts der Holdingfunktion der STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft im IREKS-Konzern und der damit einhergehenden kollegialen Führung, die bislang regelmäßig zu einstimmigen Beschlüssen geführt hat, ist die Bestellung eines Vorstandsvorsitzenden entbehrlich.

Regel Nr. 18 und 18a (CGK idF 01/2023)

Im Hinblick auf die Größe des Unternehmens wird die interne Revision durch die verantwortlichen Mitarbeiter innerhalb des IREKS-Konzerns wahrgenommen und die Berichterstattung/Behandlung erfolgt in den kontinuierlich stattfindenden Sitzungen der betroffenen Gremien.

Regel Nr. 27, 27a (CGK idF 01/2023)

Es bestehen für die Mitglieder des Vorstandes keine Vereinbarungen über Gehälter, Erfolgsbeteiligungen, Altersversorgung oder Ansprüche im Falle der Funktionsbeendigung, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit Konzerngesellschaften für die STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft tätig sind.

Regel Nr. 34, 39, 41, 43 (CGK idF 01/2023)

Der Aufsichtsrat hat abgesehen vom Prüfungsausschuss keine weiteren Ausschüsse eingerichtet. Aufgrund der effizienten Zusammensetzung des Aufsichtsrates werden Beschlüsse gemeinsam gefasst.

Regel Nr. 42 (CGK idF 01/2023)

Bei Vorschlägen an die Hauptversammlung zur Besetzung frei werdender Mandate im Aufsichtsrat wird nach Maßgabe der Qualifikation der Bewerberinnen und Bewerber und nach dem Unternehmensinteresse entschieden.

Regel Nr. 53 (CGK idF 01/2023)

Die Erfüllung der Regel Nr. 53 ist durch die familiär geprägte Struktur des IREKS-Konzerns nicht in vollem Umfang gegeben. Interessenskonflikte können wir in keiner Weise erkennen. Bei Wahlen in den Aufsichtsrat wird den Auflagen des Aktiengesetzes (§ 87 Abs. 2) im vollen Ausmaß entsprochen. Relevante Funktionen von AR-Kandidaten werden im Zuge dessen offengelegt.

Regel Nr. 68 (CGK idF 01/2023):

Die Gesellschaft veröffentlicht ihre Berichte ausschließlich in deutscher Sprache (s. § 3 der Satzung).

Regel Nr. 77 (CGK idF 01/2023)

Da derzeit keine Verpflichtung zur Erstellung eines Konzernabschlusses besteht, werden die internationalen Rechnungslegungsstandards nicht angewandt. Die Berichterstattung und Prüfung des Abschlusses erfolgt nach den Bestimmungen des UGB, die die Anwendung der ISAs (International Standards on Auditing) als Prüfungsgrundsätze vorsehen.

2. Zusammensetzung der Organe

2.1 Der Vorstand

Michael FREUDENTHALER

- Mitglied des Vorstandes seit 01.08.2020
- Ende der laufenden Funktionsperiode: 2025
- Geschäftsführer der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH (seit 01.01.2020)
- Geschäftsführer der STAMAG Unterstützungskasse GesmbH (seit 01.01.2021)
- Geschäftsführer der IREKS-STAMAG Kft. Ungarn (seit 19.10.2022)
- Jahrgang 1975

Christian HABERL-RHOMBERG

- Mitglied des Vorstandes seit 01.02.2022
- Ende der laufenden Funktionsperiode: 2027
- Geschäftsführer der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH (seit 01.01.2020)
- Geschäftsführer der 3KDK Projekt GmbH (seit 19.01.2021)
- Jahrgang 1968

Dr. Achim HANNINGER

- Mitglied des Vorstandes seit 01.02.2022
- Ende der laufenden Funktionsperiode: 2027
- Geschäftsführer der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH (seit 01.01.2020)
- Geschäftsführer der 3KDK Projekt GmbH (seit 19.01.2021)
- Jahrgang 1965

Die Mitglieder des Vorstandes halten keine Mandate in konzernexternen Aufsichtsräten.

Vergütung des Vorstandes

Im Jahr 2023 erhielten die Mitglieder des Vorstandes keine Bezüge, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit Konzerngesellschaften für unsere Gesellschaft tätig sind.

2.2 Der Aufsichtsrat

Hans Albert RUCKDESCHEL

- Vorsitzender des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 01.09.1984
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2027 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1944
- Mitglied des Aufsichtsrates der KULMBACHER BRAUEREI AG
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Stefan SOINÉ

- stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 21.09.2020
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2025 entscheidet
- Mitglied des Vorstandes von 22.07.2002 bis 31.07.2020
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1958
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Dr. Sabine KRÄTZSCHMAR

- Datum der Erstbestellung: 22.07.2019
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2023 entscheidet
- Geschäftsführerin der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1967
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Hartwig UEBERSBERGER

- Datum der Erstbestellung: 24.07.2006
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2025 entscheidet
- Jahrgang 1944
- keine AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Dr. Mathias WARWEL

- Datum der Erstbestellung: 22.07.2019
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2023 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1971
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Lutz HAGER

- Datum der Erstbestellung: 01.08.2022
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2026 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften (bis 31.12.2023)
- Jahrgang 1957
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Olaf LEWE

- Datum der Erstbestellung: 24.07.2023
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2027 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1969
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Außer dem AR-Vorsitzenden Hans Albert Ruckdeschel und dem AR-Mitglied Stefan Soiné sind keine weiteren AR-Mitglieder direkt oder indirekt in einem 3 % übersteigenden Ausmaß an der Gesellschaft beteiligt.

Vergütung des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hatte für das Geschäftsjahr 2023 aufgrund des § 12 der Satzung Anspruch auf eine Aufsichtsratsvergütung von insgesamt TEUR 14,5 sowie Ersatz der Barauslagen. Bei der Aufteilung des Vergütungsbetrages wurden die Aufgaben und Funktionen der Mitglieder berücksichtigt.

2.3 Mitglieder in den Ausschüssen des Aufsichtsrates

Prüfungsausschuss

Hans Albert RUCKDESCHEL, Vorsitzender
Stefan SOINÉ, stellvertr. Vorsitzender
Dr. Sabine KRÄTZSCHMAR
Lutz HAGER (ab 23.01.2023)

Der Prüfungsausschuss befasst sich mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, des internen Kontrollsystems und des Jahresabschlusses sowie der Überprüfung und Auswahl des Wirtschaftsprüfers.

Der Prüfungsausschuss kam in zwei Sitzungen seinen gesetzlich vorgegebenen Verpflichtungen nach. Bei diesen Sitzungen war der Wirtschaftsprüfer anwesend.

Der Aufsichtsrat hat abgesehen vom Prüfungsausschuss keine weiteren Ausschüsse eingerichtet. Ein Nominierungsausschuss ist nicht vorgesehen, da Neubestellungen von Mitgliedern des Aufsichtsrates und des Vorstandes in enger Abstimmung mit der Geschäftsleitung des IREKS-Konzerns in Kulmbach erfolgen.

2.4 Einhaltung der Compliance-Grundsätze der Stadlauer Malzfabrik AG

Da hohe Transparenz, sowie umfassende und zeitgleiche Information aller relevanten Interessensgruppen wichtige Anliegen sind, überwacht eine Compliance Verantwortliche die Einhaltung der Compliance-Grundsätze der Gesellschaft.

3. Angaben zur Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat

3.1 Kompetenzverteilung im Vorstand

Eine besondere Ressortverteilung ist aufgrund der Holdingfunktion der STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft nicht erforderlich.

3.2 Tätigkeitsschwerpunkte des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat kam im Geschäftsjahr 2023 in vier ordentlichen Sitzungen und einer konstituierenden Sitzung im Anschluss an die 104. HV unter Teilnahme des Vorstandes zusammen und nahm die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahr. Die Sitzung im April 2023 wurde virtuell - in Form einer Videokonferenz - abgehalten.

Im Sinne des Kodex pflegen Vorstand und Aufsichtsrat zusätzlich zu den Aufsichtsratssitzungen einen regen Gedankenaustausch zur strategischen Ausrichtung des Unternehmens, der Geschäftsentwicklung, des Risikomanagements und zu wesentlichen Geschäftsfällen. Bei wichtigen Anlässen erfolgt eine unverzügliche Information an den Vorsitzenden des Aufsichtsrates.

Unter dem Aspekt der Effizienzoptimierung unterzieht sich der Aufsichtsrat jährlich in Bezug auf Organisation und Arbeitsweise einer Selbstevaluierung.

4. Maßnahmen zur Förderung von Frauen

Die Gesellschaft beschäftigt keine ArbeitnehmerInnen.

Bei Nachbesetzung von Aufsichtsratsmandaten bzw. Vorstandsfunktionen gelten ausschließlich fachliche Fähigkeiten und persönliche Kompetenzen.

5. Beschreibung des Diversitätskonzepts

Die Gesellschaft gilt gemäß § 221 (3) zweiter Satz UGB und nicht aufgrund der Größenmerkmale des § 221 UGB als große Kapitalgesellschaft. Eine Beschreibung des Diversitätskonzepts ist daher in Übereinstimmung mit § 243c UGB für die Gesellschaft nicht erforderlich.

6. Allfälliger Bericht über eine externe Evaluierung

Gemäß C-Regel 62 wird die Einhaltung der C-Regeln des Kodex durch eine externe Institution evaluiert. Die letzte externe Evaluierung der C-Regeln des Kodex betraf das Geschäftsjahr 2023. Das Prüfungsurteil stellte die Übereinstimmung des Corporate-Governance-Berichtes mit den gesetzlichen Vorschriften des UGB (§ 243b UGB) fest und bestätigte die Umsetzung und Einhaltung der relevanten Regeln des ÖCGK.

7. Veränderungen nach dem Abschlussstichtag

Für 2024 erwartet die OeNB, dass Österreich ein geringes Wirtschaftswachstum von 0,6 % aufweisen wird. Die Inflation geht voraussichtlich deutlich zurück. Entsprechend dürften die Leitzinsen und somit die Finanzierungskosten in 2024 wieder sinken. Insgesamt rechnet das Institut für Weltwirtschaft mit einem Anstieg der Weltproduktion um 2,9 % in 2024.

Angesichts rückläufiger Energiepreise, steigender Realeinkommen sowie zunehmender Unterstützung aus dem Export wird die Konjunktur in der EU in 2024 voraussichtlich wieder etwas Fahrt aufnehmen. Allerdings bleibt die wirtschaftliche Dynamik insgesamt verhalten, weil die Geldpolitik wohl nur vorsichtig gelockert werden wird. Insgesamt dürften das EU-Bruttoinlandsprodukt in 2024 um 0,9 % und die Verbraucherpreise um 2,4 % zulegen.

Das Auslaufen vieler staatlicher Unterstützungsmaßnahmen, die als Reaktion auf die Coronakrise und den Ukraine-Konflikt eingeführt worden waren, wird bei Unternehmen und in der Bevölkerung zu weiteren Kostenbelastungen führen. Zu erwarten sind ebenso zunehmende Kosten im Hinblick auf weitere Maßnahmen zur Eindämmung der Klimaerwärmung. Eine straffere Geldpolitik, eine schwächelnde Weltwirtschaft und die weltweit zahlreichen bewaffneten Konflikte stellen weiterhin große Risiken für die globale Wirtschaftsentwicklung dar.

Durch die Mehrung unserer finanziellen Ressourcen in der Vergangenheit und deren sinnvolle Investition in hochmoderne Produktionsanlagen und Lagermöglichkeiten, Forschungs- und Anwendungsentwicklungseinrichtungen, Kunden- und Schulungszentren sowie die Gewinnung und Entwicklung von hochqualifizierten Mitarbeitenden in allen Bereichen, bleiben wir weiterhin für die aktuellen Herausforderungen gut gerüstet.

Wien, am 03.04.2024

Der Vorstand

Michael
FREUDENTHALER

Christian
HABERL-RHOMBERG

Dr. Achim
HANNINGER

5. Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hielt im Jahr 2023 vier reguläre Sitzungen ab. Als Präsenzveranstaltungen fanden die Sitzungen am 23.01.2023 und am 24.07.2023 in Wien und am 13.11.2023 in Kulmbach statt. Am 24.04.2023 (Feststellung des Jahresabschlusses 2022) fand die Sitzung in Form einer qualifizierten Video- bzw. Hybridkonferenz statt. Anlässlich der AR-Sitzungen im Jänner und im April 2023 wurde jeweils auch eine Sitzung des Prüfungsausschusses abgehalten. Die Tagesordnungspunkte der Sitzungen beinhalteten neben den laufenden Berichterstattungen über die wirtschaftlichen Schwerpunkte in den Geschäftsbereichen der operativen Gesellschaften auch deren Investitionsbudgets und die erwarteten wirtschaftlichen Ergebnisse. Darüber hinaus wurde mit den Mitgliedern des Vorstandes über die sich ergebenden Fragestellungen insbesondere auf der Grundlage der Quartals- und Jahresabschlüsse eingehend beraten. Der Vorstand legte neben den erwähnten Quartals- und Jahresabschlüssen Controlling-Berechnungen enthaltend Planbilanzen, Planergebnisrechnungen und Plangeldflussrechnungen vor. Die durch Soll-Ist-Vergleiche festgestellten Abweichungen wurden hinreichend begründet. Insbesondere die Auswirkungen des anhaltenden Krieges in der Ukraine mit ihren Folgen für die wirtschaftliche Entwicklung beeinflussten auch das operative Geschäft unserer Tochterfirmen sowohl in Österreich als auch im Ausland. Dem Aufsichtsrat standen die Unterlagen zur Beurteilung der wirtschaftlichen Situation der Unternehmensgruppe jeweils rechtzeitig zur Verfügung.

Der vom Vorstand für das Geschäftsjahr 2023 vorgelegte Jahresabschluss wurde vom gewählten Abschlussprüfer, der BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, geprüft. Die Prüfung führte zu keinen Einwendungen. Der Jahresabschluss wurde mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Gemäß der Beurteilung der Abschlussprüfer entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens. Auch der Lagebericht des Vorstandes wurde als in Einklang mit dem Jahresabschluss stehend befunden.

Der Prüfungsausschuss schloss sich dem Ergebnis der Prüfung an, nachdem er sich mit dem Jahresabschluss per 31.12.2023, dem Lagebericht des Vorstandes und dem Corporate Governance Bericht in seiner Sitzung am 22.04.2024 im Beisein des für die Abschlussprüfung verantwortlichen Wirtschaftsprüfers eingehend befasst hatte. Nach befriedigender Aufklärung aller Fragen wurden die Unterlagen vom Aufsichtsrat gebilligt, womit der Jahresabschluss der Gesellschaft für das Wirtschaftsjahr 2023 gemäß § 96 Abs. 4 AktG als festgestellt gilt.

Auch der Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes fand die Zustimmung des Aufsichtsrates. Die Mitglieder des Aufsichtsrates ersuchen daher die Hauptversammlung um Zustimmung zum Vorschlag des Vorstandes für die Gewinnverteilung. Der Aufsichtsrat schlägt der Hauptversammlung vor, die BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, mit der Prüfung des Jahresabschlusses per 31.12.2024 zu betrauen.

Wien, im April 2024
Der Vorsitzende des Aufsichtsrates
Hans Albert RUCKDESCHEL

Anlage

Entwicklung des Anlagevermögens 2023

	Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten				Abschreibungen					Buchwerte	
	Stand 01.01.23 EUR	Zu- gänge EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.23 EUR	Stand 01.01.23 EUR	Zu- gänge EUR	Abgänge EUR	Zuschrei- bungen EUR	Stand 31.12.23 EUR	Stand 31.12.23 EUR	Stand 01.01.23 EUR
I. Immaterielle Vermögensgegenstände											
1. Rechte	7.450,29	0,00	0,00	7.450,29	7.450,29	0,00	0,00	0,00	7.450,29	0,00	0,00
	<u>7.450,29</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>7.450,29</u>	<u>7.450,29</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>7.450,29</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
II. Sachanlagen											
1. Grundstücke und Bauten	4.128.897,54	0,00	0,00	4.128.897,54	4.019.331,03	0,00	0,00	0,00	4.019.331,03	109.566,51	109.566,51
2. technische Anlagen und Maschinen	3.279.795,22	0,00	0,00	3.279.795,22	3.279.795,22	0,00	0,00	0,00	3.279.795,22	0,00	0,00
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.300.556,71	0,00	0,00	1.300.556,71	1.291.835,98	0,00	0,00	0,00	1.291.835,98	8.720,73	8.720,73
	<u>8.709.249,47</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>8.709.249,47</u>	<u>8.590.962,23</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>8.590.962,23</u>	<u>118.287,24</u>	<u>118.287,24</u>
III. Finanzanlagen											
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	23.688.246,30	0,00	0,00	23.688.246,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.688.246,30	23.688.246,30
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	9.592.707,20	0,00	7.972.891,41	1.619.815,79	3.680.722,16	0,00	2.513.904,24	45.673,17	1.121.144,75	498.671,04	5.911.985,04
	<u>33.280.953,50</u>	<u>0,00</u>	<u>7.972.891,41</u>	<u>25.308.062,09</u>	<u>3.680.722,16</u>	<u>0,00</u>	<u>2.513.904,24</u>	<u>45.673,17</u>	<u>1.121.144,75</u>	<u>24.186.917,34</u>	<u>29.600.231,34</u>
	<u>41.997.653,26</u>	<u>0,00</u>	<u>7.972.891,41</u>	<u>34.024.761,85</u>	<u>12.279.134,68</u>	<u>0,00</u>	<u>2.513.904,24</u>	<u>45.673,17</u>	<u>9.719.557,27</u>	<u>24.305.204,56</u>	<u>29.718.518,58</u>