

Stadlauer Malzfabrik AG  
1220 Wien, Smolagasse 1

---



## **Jahresfinanzbericht 2018**

## **Inhaltsverzeichnis**

		Seiten
Jahresabschluss 2018	Kapitel 1	1 – 10
Lagebericht	Kapitel 2	11 - 15
Erklärung der gesetzlichen Vertreter	Kapitel 3	16
Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers		

**Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft**  
Wien

**BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2018**  
AKTIVA

	Stand 31.12.2018	Stand 31.12.2017
	EUR	EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
1. Grundstücke und Bauten	109.566,51	109.566,51
<i>davon Grundwert</i>	109.566,51	109.566,51
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	8.982.362,30	8.982.362,30
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	11.506.544,06	12.981.346,71
	<u>20.488.906,36</u>	<u>21.963.709,01</u>
	<b><u>20.607.193,60</u></b>	<b><u>22.081.996,25</u></b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	25.334.932,89	23.849.964,86
<i>davon aus Lieferungen und Leistungen</i>	132.386,09	134.892,42
<i>davon sonstige</i>	25.202.546,80	23.715.072,44
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	0,00	0,00
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	64.612,40	64.570,00
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	0,00	0,00
	<u>25.399.545,29</u>	<u>23.914.534,86</u>
II. Guthaben bei Kreditinstituten	3.425.030,27	3.406.971,93
	<b><u>28.824.575,56</u></b>	<b><u>27.321.506,79</u></b>
<b>C. Aktive latente Steuern</b>	<b><u>80.148,10</u></b>	<b><u>89.461,78</u></b>
	49.511.917,26	49.492.964,82

# BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2018

## P A S S I V A

	Stand 31.12.2018	Stand 31.12.2017
	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Eingefordertes Grundkapital	5.600.000,00	5.600.000,00
<i>gezeichnetes Grundkapital</i>	5.600.000,00	5.600.000,00
<i>einbezahltes Grundkapital</i>	5.600.000,00	5.600.000,00
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)	14.607.203,13	14.607.203,13
	<hr/> 14.738.014,23	<hr/> 14.738.014,23
IV. Bilanzgewinn	13.907.959,48	12.545.923,73
<i>davon Gewinnvortrag</i>	12.041.923,73	10.965.973,22
	<hr/> <b>47.390.468,43</b>	<hr/> <b>46.028.432,68</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Rückstellungen für Pensionen	1.128.300,00	1.637.000,00
2. Steuerrückstellungen	62.274,00	123.662,00
3. sonstige Rückstellungen	48.900,00	48.200,00
	<hr/> <b>1.239.474,00</b>	<hr/> <b>1.808.862,00</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.452,18	3.610,50
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	7.452,18	3.610,50
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	0,00	0,00
2. sonstige Verbindlichkeiten	48.279,52	51.377,10
<i>davon aus Steuern</i>	25.411,89	29.129,82
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	48.279,52	51.377,10
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	0,00	0,00
	<hr/> <b>55.731,70</b>	<hr/> <b>54.987,60</b>
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	55.731,70	54.987,60
<i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>	0,00	0,00
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<hr/> <b>826.243,13</b>	<hr/> <b>1.600.682,54</b>
	49.511.917,26	49.492.964,82

**Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft**  
Wien

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**  
**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JÄNNER 2018 BIS 31. DEZEMBER 2018**

	2018 EUR	2017 EUR
<b>1. Umsatzerlöse</b>	<b>1.502.813,38</b>	<b>1.477.618,68</b>
<b>2. sonstige betriebliche Erträge</b>		
a) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	542.841,13	1.620,17
b) übrige	44,40	351,62
	<b>542.885,53</b>	<b>1.971,79</b>
<b>3. Personalaufwand</b>		
a) soziale Aufwendungen	-149.662,11	-183.312,96
<i>davon Aufwendungen für Altersversorgung</i>	-149.662,11	-183.312,96
<b>4. sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		
a) Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen und vom Ertrag fallen	-25.575,29	-21.113,08
b) übrige	-961.298,29	-932.560,01
	<b>-986.873,58</b>	<b>-953.673,09</b>
<b>5. Zwischensumme aus Z 1 bis 4 (Betriebsergebnis)</b>	<b>909.163,22</b>	<b>342.604,42</b>
<b>6. Erträge aus anderen Wertpapieren</b>	<b>299.481,87</b>	<b>346.038,86</b>
<b>7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>	<b>982.270,58</b>	<b>935.780,06</b>
<i>davon aus verbundenen Unternehmen</i>	981.330,43	934.473,59
<b>8. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen</b>	<b>462.500,00</b>	<b>503.877,88</b>
<b>9. Aufwendungen aus Finanzanlagen</b>	<b>-162.863,24</b>	<b>-19.203,45</b>
<i>davon Abschreibungen auf Finanzanlagen</i>	-162.863,24	-19.203,45
<b>10. Zwischensumme aus Z 6 bis 9 (Finanzergebnis)</b>	<b>1.581.389,21</b>	<b>1.766.493,35</b>
<b>11. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>2.490.552,43</b>	<b>2.109.097,77</b>
<b>12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>	<b>-624.516,68</b>	<b>-529.147,26</b>
<b>13. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1.866.035,75</b>	<b>1.579.950,51</b>
<b>14. Jahresüberschuss</b>	<b>1.866.035,75</b>	<b>1.579.950,51</b>
<b>15. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>	<b>12.041.923,73</b>	<b>10.965.973,22</b>
<b>16. Bilanzgewinn</b>	<b>13.907.959,48</b>	<b>12.545.923,73</b>

**Stadlauer Malzfabrik  
Aktiengesellschaft**

**Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. Jänner 2018 bis 31. Dezember 2018**

**A. Allgemeines**

Der vorliegende Jahresabschluss ist nach den Vorschriften der §§ 189 ff UGB unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm aufgestellt worden, um ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln. Es sind 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 sind bei der Erstellung dieses Berichtes berücksichtigt.

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

**B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

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

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

Dem Vorsichtsgrundsatz 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 sind, wurden berücksichtigt.

**Anlagevermögen**

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

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

Bei Finanzanlagen erfolgt die Abschreibung gegebenenfalls 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 werden durch Zuschreibungen bzw. außerplanmäßige Abschreibungen im Finanzanlagevermögen berücksichtigt.

## **Umlaufvermögen**

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

## **Latente Steuern**

Für Unterschiede zwischen unternehmensrechtlichen und den steuerrechtlichen Wertansätzen bei Vermögensgegenständen, Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen, wird 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 erfolgt mit dem aktuellen Körperschaftsteuersatz von 25 % ohne Berücksichtigung einer Abzinsung.

Die zwischen den unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen bestehenden aktiven Unterschiedsbeträge resultieren aus den Rückstellungen für Abfertigungen sowie sonstigen Rückstellungen. Zum 31.12.2018 errechnen sich aktive latente Steuern in Höhe von EUR 80.751,85 (Vorjahr EUR 90.065,53), welche saldiert mit den passiven latenten Steuern in Höhe von EUR 603,75 (Vorjahr EUR 603,75) aktiviert wurden.

## **Rücklagen**

Die Kapital- sowie Gewinnrücklagen werden gegenüber dem Vorjahr unverändert ausgewiesen.

## **Rückstellungen**

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

Die Pensionsrückstellungen für unmittelbare Pensionszusagen sind durch ein versicherungsmathematisches Gutachten ermittelt. Die Berechnung erfolgte nach den Vorschriften der § 211 UGB mit einem Durchschnittszinssatz von 3,21% (Vorjahr 3,68%) und einem Rententrend von 2% (Vorjahr 2%), 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.

## **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten entsprechen den Erfüllungsbeträgen.

## **C. 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 Buchwert der Grundstücke beläuft sich auf TEUR 110 (Vorjahr TEUR 110).

Auf Grund der Bestimmungen des RÄG 2014 sind im vorliegenden Jahresabschluss Zuschreibungen für Wertaufholungen, die vor dem Inkrafttreten des RÄG 2014 eingetreten sind, in Höhe von TEUR 826 enthalten, welche im passiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen werden.

### **Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen**

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen die Muttergesellschaft IREKS GmbH / Kulmbach (Deutschland) mit TEUR 25.203 (Vorjahr TEUR 23.715) aus dem Finanzverkehr sowie die Beteiligungsgesellschaft STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH mit TEUR 132 (Vorjahr TEUR 135) aus Lieferungen und Leistungen und haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

### **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Position enthält abgegrenzte Zinserträge aus Wertpapieren des Anlagevermögens in Höhe von TEUR 65 (Vorjahr TEUR 65), welche nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

### **Guthaben bei Kreditinstituten**

Die Guthaben bei Kreditinstituten sind im Wesentlichen kurzfristig veranlagt.

### **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 1.1.2018	5.600.000,00	13.144.494,72	14.738.014,23	12.545.923,73	46.028.432,68
Ausschüttung				-504.000,00	-504.000,00
Jahresüberschuss				1.866.035,75	1.866.035,75
Stand am 31.12.2018	5.600.000,00	13.144.494,72	14.738.014,23	13.907.959,48	47.390.468,43

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.600.000 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:

	31.12.2018 EUR	Vorjahr EUR
1. Pensionsrückstellung	1.128.300,00	1.637.000,00
2. Steuerrückstellung	62.274,00	123.662,00
Sonstige Rückstellungen		
- Sachrückstellungen	48.900,00	48.200,00
	1.239.474,00	1.808.862,00

## **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2018 EUR	Vorjahr EUR
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.452,18	3.610,50
2. Sonstige Verbindlichkeiten	48.279,52	51.377,10
	<hr/>	<hr/>
	55.731,70	54.987,60

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

## **Passive Rechnungsabgrenzungsposten**

Auf Grund des Rechnungslegungsgesetzes 2014 entfiel in 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 31.12.2018 vorzunehmende Zuschreibung der Finanzanlagen in Höhe von TEUR 826 (Vorjahr TEUR 1.601).

## **D. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse sind im Jahr 2018 um rund 2 % gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Dieser Anstieg ist auf gestiegene Nutzungsentgelte für Mobilien und Gebäude infolge höherer zu verrechnender Aufwendungen 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 unverändert bestehende Betriebsführungs- und -überlassungsvertrag. Dieser sieht eine nach dem Verbraucherpreisindex wertgesicherte, daher jährlich angepasste Miete für die überlassenen Grundstücke vor. Zusätzlich zur Grundstücksmiete 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. Versicherung-, Wasserkosten), angelastet werden.

### **Sonstige betriebliche Erträge**

Aus der Auflösung von Pensionsrückstellungen ist für das Jahr 2018 ein Betrag von TEUR 540 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 auf Grund der bestehenden, das Unternehmen verpflichtenden Verträge Rückstellungen gebildet, deren Betrag auf versicherungsmathematischer Grundlage ermittelt ist.

## **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

<b>Zusammensetzung</b>	2018 TEUR	Vorjahr TEUR
<b>Betriebsaufwendungen</b>		
Weiterverrechnete Wasserkosten	779	746
<b>Verwaltungsaufwendungen</b>		
Sonstige Verwaltungskosten	182	187
	<hr/>	<hr/>
	961	933
	<hr/>	<hr/>

In den Verwaltungsaufwendungen sind gem. § 237 Z 14 UGB die Kosten für Prüfung des Jahresabschlusses mit TEUR 24 (Vorjahr TEUR 23), Aufwendungen für andere Bestätigungsleistungen mit TEUR 2 (Vorjahr TEUR 1) und Steuerberatungsleistungen in Höhe von TEUR 4 (Vorjahr TEUR 1) enthalten.

## **E. Sonstige Angaben**

### **Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres**

Nach dem Bilanzstichtag 31.12.2018 sind bis zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes keine Vorgänge von besonderer Bedeutung für den Geschäftsverlauf und die Lage der Gesellschaft eingetreten.

### **Beziehungen zu Unternehmensorganen**

#### **Vorstand**

Lutz HAGER  
Stefan SOINÉ

Im Jahr 2018 haben die zwei aktiven Mitglieder des Vorstandes von unserer Gesellschaft keine Bezüge erhalten, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit der IREKS GmbH für unsere Gesellschaft tätig sind (§ 239 UGB).

#### **Mitglieder des Aufsichtsrates**

Hans Albert RUCKDESCHEL, Vorsitzender  
Jürgen BRINKMANN, stellv. Vorsitzender  
Dr. Wolfgang FEUCHTMÜLLER  
Hartwig UEBERSBERGER

Der Aufsichtsrat hat für das Geschäftsjahr 2018 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 hat im Geschäftsjahr 2018 keine ArbeitnehmerInnen beschäftigt.

## **Beteiligungsliste gemäß § 238 UGB**

### **STAMAG Stadlauer Malzfabrik Gesellschaft m.b.H.**

A-1220 Wien, Smolagasse 1

Stammkapital: EUR 7.500.000

Anteil: 49,02 % im Eigentum unserer Gesellschaft

Eigenkapital 31.12.2018: TEUR 70.592

Jahresüberschuss 2018: TEUR 4.319

### **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 veröffentlicht.

### **Ergebnisverwendung**

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

	EUR
Jahresgewinn 2018	1.866.035,75
+ Gewinnvortrag 2017	<u>12.041.923,73</u>
Bilanzgewinn 2018	13.907.959,48
Abzüglich Dividende von 1,00 EUR je Stückaktie	<u>560.000,00</u>
Vortrag auf neue Rechnung	<u>13.347.959,48</u>

Wien, am 26. März 2019

Der Vorstand

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

### Entwicklung des Anlagevermögens 2018

	Anschaffungs- bzw Herstellungskosten				Abschreibungen				Buchwerte		
	Stand 1.1.2018 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.2018 EUR	Stand 1.1.2018 EUR	Zugänge EUR	Zuschreibungen EUR	Abgänge EUR	kumulierte Abschreibungen 31.12.2018 EUR	Stand 31.12.2018 EUR	Stand 31.12.2017 EUR
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>											
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
	<b>7.450,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.450,29</b>	<b>7.450,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.450,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Sachanlagen</b>											
1. Grundstücke und Bauten	4.373.368,91	0,00	0,00	4.373.368,91	4.263.802,40	0,00	0,00	0,00	4.263.802,40	109.566,51	109.566,51
2. technische Anlagen und Maschinen	5.221.051,12	0,00	1.565,42	5.219.485,70	5.221.051,12	0,00	0,00	1.565,42	5.219.485,70	0,00	0,00
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.791.155,00	0,00	9.285,74	1.781.869,26	1.782.434,27	0,00	0,00	9.285,74	1.773.148,53	8.720,73	8.720,73
	<b>11.385.575,03</b>	<b>0,00</b>	<b>10.851,16</b>	<b>11.374.723,87</b>	<b>11.267.287,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.851,16</b>	<b>11.256.436,63</b>	<b>118.287,24</b>	<b>118.287,24</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>											
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	8.982.362,30	0,00	0,00	8.982.362,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.982.362,30	8.982.362,30
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	17.645.499,52	0,00	1.000.000,00	16.645.499,52	4.664.152,81	474.802,65	0,00	0,00	5.138.955,46	11.506.544,06	12.981.346,71
	<b>26.627.861,82</b>	<b>0,00</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>25.627.861,82</b>	<b>4.664.152,81</b>	<b>474.802,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.138.955,46</b>	<b>20.488.906,36</b>	<b>21.963.709,01</b>
	<b>38.020.887,14</b>	<b>0,00</b>	<b>1.010.851,16</b>	<b>37.010.035,98</b>	<b>15.938.890,89</b>	<b>474.802,65</b>	<b>0,00</b>	<b>10.851,16</b>	<b>16.402.842,38</b>	<b>20.607.193,60</b>	<b>22.081.996,25</b>

### **Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft**

## **LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2018**

### **I. GESCHÄFTSVERLAUF UND WIRTSCHAFTLICHE LAGE DES UNTERNEHMENS**

#### **A. Gesamtwirtschaftliches Umfeld**

**Weltwirtschaft** – Der IMF (International Monetary Fund) rechnet für 2018 mit einem globalen Wirtschaftswachstum von insgesamt 3,7% (Vj.: +3,8%). Allerdings hat die Weltkonjunktur mittlerweile ihr Hoch erreicht und im Jahresverlauf an Fahrt verloren. In den USA hat sich das Wachstum – angeschoben durch kräftige fiskalische Impulse – nochmals erhöht (2018: +2,9%; 2017: +2,2%).

Innerhalb der Gruppe der Entwicklungs- und Schwellenländer verzeichnete das BIP-Wachstum in Russland und vielen asiatischen Ländern im Vergleich zum Vorjahr einen geringfügigen Rückgang.

**Europa** – 2018 beträgt laut Eurostat die Jahreswachstumsrate des BIP im Euroraum 1,8% und in der EU 1,9% (Vj.: jeweils +2,4%). Die Abschwächung des konjunkturellen Wachstums wurde einerseits wesentlich durch einen starken Rückgang der Automobilproduktion in Deutschland verursacht, der mit der Einführung neuer Standards für die Abgasmessung und drohenden Fahrverboten für Dieselfahrzeuge in Zusammenhang steht. Negative Impulse gingen auch von der gedämpften Inlandsnachfrage Italiens aufgrund von hohen Finanzierungskosten aus. In Frankreich zeigten Straßenproteste und Arbeitskämpfe negative Auswirkungen; die Hängepartei um den EU-Austritt Großbritanniens wirkte ebenso belastend. Die Arbeitslosenquote im Euroraum ist von 7,6% in 2017 auf 7,0% in 2018 gesunken, was der niedrigsten Quote seit 2008 entspricht. Die Inflationsrate in der EU belief sich im Jahr 2018 auf zielkonformen 1,9% (Vj.: +1,7%).

**Österreich** – Die österreichische Wirtschaft verzeichnete 2018 ein weiteres Hochkonjunkturjahr. Gemäß Prognose der OeNB vom Dezember 2018 betrug das reale BIP-Wachstum wie bereits im Jahr 2017 +2,7 %. Die Konjunkturdynamik hat jedoch im Jahresverlauf 2018 deutlich nachgelassen. Das Wachstum des realen BIP ist von 0,8 % im ersten Quartal auf 0,4 % im dritten Quartal 2018 zurückgegangen. Auf dem Arbeitsmarkt spiegelte sich die starke Konjunktur 2018 in einem rekordhohen Beschäftigungswachstum wider.

Der private Konsum wird weiterhin von diesem starken Beschäftigungswachstum angetrieben. Auch das Investitionswachstum hält weiterhin an, wobei es sich von Ausrüstung hin zu Bauinvestitionen verlagert. Während somit die Inlandsnachfrage nach wie vor robust ist, hat sich das außenwirtschaftliche Umfeld deutlich verschlechtert. Neben den Unsicherheiten rund um den Brexit, den Auswirkungen bzw. Sorgen bezüglich einer Verschärfung globaler Handelskonflikte, belasten Sondereffekte (Zulassungsverfahren für Autos, Niedrigwasser in Deutschland, Regierungs-Shutdown in den USA) die allgemeine Stimmungslage.

An den Finanzmärkten herrscht nach wie vor ein historisch niedriges Zinsniveau, das auch in 2019 nach unserer Einschätzung keine grundlegende Änderung erfahren wird.  
(Quellen: IMF; OeNB (Jänner 2019))

## B. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Jahresabschluss per 31.12.2018 weist eine Bilanzsumme von TEUR 49.512 (Vorjahr TEUR 49.493) und ein Eigenkapital von TEUR 47.390 (Vorjahr TEUR 46.028) aus. Die Eigenkapitalquote beträgt somit 95,7 % (Vorjahr 93,0 %).

Im Geschäftsjahr 2018 kam ein gegenüber den Vorjahren unveränderter 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 1.478 auf TEUR 1.503 infolge höherer zu verrechnender Aufwendungen.

Für das Geschäftsjahr 2018 ist ein Jahresüberschuss von TEUR 1.866 (Vorjahr TEUR 1.580) auszuweisen. Zusammen mit dem vorhandenen Gewinnvortrag ergibt sich zum Ende des Jahres 2018 ein Bilanzgewinn von TEUR 13.908 (Vorjahr TEUR 12.546). Die Steigerung des Jahresüberschusses gegenüber dem Vorjahr ist im Wesentlichen auf die Auflösung von Pensionsrückstellungen im Berichtsjahr zurückzuführen.

Die nachstehende Tabelle vermittelt einen zusammenfassenden Überblick:

	Einheit	2018	2017
<b>Bilanz</b>			
Finanzanlagen	TEUR	20.489	21.964
Bilanzsumme	TEUR	49.512	49.493
Eigenkapital	TEUR	47.390	46.028
Eigenkapitalquote		95,7 %	93,0 %
Fremdkapital	TEUR	2.121	3.465
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>			
Umsatzerlöse	TEUR	1.503	1.478
Betriebserfolg	TEUR	909	343
Finanzerfolg	TEUR	1.581	1.766
Ergebnis vor Steuern	TEUR	2.491	2.109
Jahresüberschuss	TEUR	1.866	1.580
<b>Geldflussrechnung gemäß KFS/BW2</b>			
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	TEUR	1.010	1.401
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	TEUR	1.000	195
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	TEUR	-504	-504

Die Geldflussrechnung wurde entsprechend der Vorgaben des Fachgutachtens KFS/BW 2 der Kammer der Wirtschaftstreuhänder erstellt.

Die Liquiden Mittel unseres Unternehmens werden zum einen unter Beachtung vertretbarer Ratingeinstufungen der Emittenten in Wertpapieren angelegt, der Ausweis erfolgt unter der Position Wertpapiere des Anlagevermögens mit 11.506 TEUR (Vorjahr TEUR 12.981). Zum anderen werden im Rahmen einer konzernweiten Liquiditätsplanung und -steuerung nicht unmittelbar für Investitionen benötigte Geldmittel der Muttergesellschaft IREKS GmbH im Rahmen eines Cash-Pools zur Verfügung gestellt und von dieser im marktüblichen Rahmen verzinst, der Ausweis erfolgt unter der Position Forderungen gegen verbundene Unternehmen mit TEUR 25.203 (Vorjahr TEUR 23.715). Im Rahmen der Cash-Flow Berechnung werden diese Cash-Flow Forderungen als Liquide Mittel dargestellt.

Die Beteiligungsgesellschaft STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH weist für das Jahr 2018 einen Jahresüberschuss von TEUR 4.319 (Vorjahr TEUR 4.973) und zum 31.12.2018 ein Eigenkapital von TEUR 70.592 (Vorjahr TEUR 66.273) aus.

### **C. Forschung und Entwicklung**

Auf Grund 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**

Für das Jahr 2019 erwarten wir eine Entwicklung, die im Wesentlichen von dem weiterhin niedrigen Zinsniveau an den Finanzmärkten geprägt sein wird. Eine Steigerung der Zinserträge und damit auch eine Steigerung des Unternehmenserfolges ist unter diesen Rahmenbedingungen nicht zu erwarten.

### **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 an den Finanzmärkten herrschenden krisenhaften Verhältnisse identifiziert.

Die Veranlagungen unseres Unternehmens erfolgen daher unter Beachtung vertretbarer Ratingeinstufungen der Emittenten und Vermeidung von Klumpenrisiken. Dennoch bestehen für unseren Wertpapierbestand auf Grund der Unsicherheiten und der hohen Volatilität an den Finanzmärkten erhebliche Kursrisiken, die künftige Ergebnisse der Gesellschaft negativ beeinflussen können.

Die Forderungen gegenüber der Muttergesellschaft IREKS GmbH 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 EUR 5.600.000 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 Übernahmevertrages.

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 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 hat gemäß § 243b UGB einen Corporate Governance Bericht erstellt, 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**

Die wirtschaftlichen Prognosen gehen von einem weltweit schwächeren Wirtschaftswachstum für die nächsten Jahre aus. Die EZB erwartet für die Weltwirtschaft ein Wachstum von 3,5 % für 2019 und von jeweils 3,6 % für 2020 und 2021 (2018: +3,7 %). Sorgen bereiten vor allem die sich verschärfenden Handelskonflikte zwischen den USA und China einerseits sowie zwischen den USA und den europäischen Industriestaaten andererseits. Auch die haushaltspolitischen Unsicherheiten und die hohe Staatsverschuldung vieler europäischer Staaten tragen zur Erhöhung des gesamtwirtschaftlichen Krisenpotentials bei.

Für Österreich geht die Prognose der OeNB für die Jahre 2019 bis 2021 im Einklang mit der Abschwächung der internationalen Konjunktur von einem Rückgang des Wachstums auf 2,0 % (2019), 1,9 % (2020) und 1,7 % (2021) aus. Damit hat die österreichische Wirtschaft den Konjunkturhöhepunkt hinter sich gelassen und schwenkt nun langsam auf einen stabilen Wachstumspfad ein.

Das für die Ertragsentwicklung unserer Gesellschaft bedeutsame allgemeine Zinsniveau wird sich nach unserer Einschätzung mittelfristig nicht nachhaltig ändern.

Für die im Juli 2019 durchzuführende 100. Hauptversammlung schlagen wir vor, die Dividende von bisher EUR 0,90 auf EUR 1,00 je Stückaktie zu erhöhen.

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 26. März 2019

Der Vorstand

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

## **Kapitel 3**

### **Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft**

#### **Erklärung aller gesetzlichen Vertreter gemäß § 82 Abs. 4 BörseG**

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt, dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, am 26. März 2019

Der Vorstand



Lutz HAGER

(Vorstandsmitglied)

Stefan SOINÉ

(Vorstandsmitglied)

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Jahresabschluss

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der

**Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft,  
Wien,**

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018, 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. Dezember 2018 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 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

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

Im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 der Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft sind Anteile an verbundenen Unternehmen (EUR 9,0 Mio) sowie Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen (EUR 25,3 Mio) ausgewiesen. Bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen handelt es sich um Anteile an der STAMAG Stadlauer Malzfabrik Gesellschaft m.b.H. Erläuterungen zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen sowie zu den betreffenden Vermögensgegenständen finden sich im Anhang des Jahresabschlusses der Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2018 in den Punkten B. und C.

Für die Beurteilung der Werthaltigkeit der genannten Anteile an dem verbundenen Unternehmen sowie der Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften ist im ersten Schritt das Vorliegen von Indikatoren, die auf eine Wertminderung hindeuten, zu beurteilen; Falls solche vorliegen, ist der beizulegende Wert zu ermitteln, der wesentlich von der künftigen wirtschaftlichen Entwicklung der betroffenen Konzerngesellschaften und von den Cash Flows abhängt, die diese voraussichtlich erzielen werden.

Aus unserer Sicht ist dieser Sachverhalt von besonderer Bedeutung, da die Beurteilung der Werthaltigkeit dieser betragsmäßig bedeutenden Vermögensgegenstände auf Beurteilungen und Annahmen des Vorstandes der Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft basieren.

Im Zuge der Prüfung haben wir auf Basis von Indikatoren (anteiliges Eigenkapital zum 31. Dezember 2018, Jahresergebnis des abgelaufenen Geschäftsjahrs, genehmigtes Budget für 2019) überprüft, ob Anzeichen für eine Wertminderung vorliegen.

## **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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität - sofern einschlägig - anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmensaktivität anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmensaktivität 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystens 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 Unternehmensaktivität 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 Unternehmensaktivität aufwerfen kann. 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 Unternehmensaktivität 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 Kontrollsysteem, 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 Geschäftsjahrs 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 auf Grund 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 zutreffende Angaben nach § 243a 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.

#### **Sonstige Informationen**

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir werden keine Art der Zusicherung darauf geben.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Verantwortung diese sonstigen Informationen zu lesen, sobald diese vorhanden sind und abzuwägen, ob sie angesichts des bei der Prüfung gewonnenen Verständnisses wesentlich in Widerspruch zum Jahresabschluss stehen, oder sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO

Die Grant Thornton Unitreu GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft wurde von der Hauptversammlung am 23. Juli 2018 als Abschlussprüfer gewählt und in der Folge vom Aufsichtsrat beauftragt. Mit Wirkung vom 26. Februar 2019 wurde der Prüfungsbetrieb der Grant Thornton Unitreu GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge in die Grant Thornton Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft abgespalten. Grant Thornton Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft und ihre Rechtsvorgänger sind seit dem Geschäftsjahr 2011 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 iVm Artikel 5 Abs 3 der EU-VO iVm § 271a Abs 1 Z 2 UGB) 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 MMag Christoph Zimmel.

Wien, am 26. März 2019



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.