

# Gurktaler®

AKTIENGESELLSCHAFT

## GESCHÄFTS BERICHT

2021/2022



## KENNZAHLEN

		2021/2022	2020/2021
<b>Umsatz- und Ertragskennzahlen</b>			
Umsatz	in EUR Mio.	0,4	0,8
Betriebsergebnis (EBIT)	in EUR Mio.	-0,2	3,0
Jahresergebnis	in EUR Mio.	1,4	3,3
Angesammelte Ergebnisse (Bilanzgewinn)	in EUR Mio.	12,5	11,5
Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit	in EUR Mio.	-1,2	0,4
Umsatzrentabilität (Return on Sales)	in %	395,8	487,2
Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity – ROE)	in %	5,3	13,3
<b>Bilanzkennzahlen</b>			
Bilanzsumme	in EUR Mio.	33,6	33,2
Eigenkapital	in EUR Mio.	32,7	31,6
Eigenkapitalquote	in %	97,3	95,4
Finanzverbindlichkeiten	in EUR Mio.	0	0
<b>Börsekennzahlen</b>			
Börsenkapitalisierung per 31.3.	in EUR Mio.	29,0	21,3
Ergebnis je Aktie	in EUR	0,7	1,5
Cashflow je Aktie	in EUR	-0,6	0,2
Eigenkapital je Aktie	in EUR	15,5	15,0
Dividende je Aktie	in EUR	5,90 <sup>1</sup>	0,16
Ausschüttungsquote	in %	901,0	10,8
<b>Kennzahlen zur Vorzugsaktie ISIN AT0000A0Z9H1</b>			
Höchstkurs	in EUR	15,6	15,8
Tiefstkurs	in EUR	10,0	8,1
Kurs per 31.3.	in EUR	11,6	10,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	in Tsd. Stk.	750	750
Kurs-Gewinn-Verhältnis		17,1	6,7
<b>Kennzahlen zur Stammaktien ISIN AT0000A0Z9G3</b>			
Höchstkurs	in EUR	16,0	15,0
Tiefstkurs	in EUR	10,2	9,1
Kurs per 31.3.	in EUR	15,0	10,2
Anzahl der ausgegebenen Aktien	in Stk.	1.354.364	1.354.364
Kurs-Gewinn-Verhältnis		22,9	6,8

<sup>1</sup> Vorschlag an die Hauptversammlung

# Inhalt

VORWORT DES VORSTANDS	2
UNTERNEHMENSPORTRÄT	4
INVESTOR RELATIONS	8
FINANZKALENDER	10
CORPORATE-GOVERNANCE-BERICHT	11
BERICHT DES AUFSICHTSRATS	15
LAGEBERICHT	17
KONZERNABSCHLUSS 2021/2022	24
EINZELABSCHLUSS 2021/2022	64
ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER	82
GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG	83

Die neuerliche Auszeichnung mit Goldmedaillen unterstreicht die hohe Produktqualität von Gurktaler Alpenkräuter und Rossbacher



# Sehr geehrte Damen und Herren, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre!

Wir berichten über das neunte Geschäftsjahr der Gurktaler AG, die seit dem 8. Februar 2013 an der Wiener Börse notiert und die ich in den ersten zwei Jahren ihres Bestehens sowie erneut seit Jänner 2021 als Vorstand leite.

Die wesentlichen Veränderungen der Kennzahlen beruhen auf dem Verkauf der Marke Leibwächter Ende 2020 sowie der zu beobachtenden Erholung von der COVID-19-Pandemie und dem Erfolg des Geschäfts der Beteiligung in Ungarn. Der Umsatz der Gesellschaft, der sich im Wesentlichen aus den Pachterträgen für die Marken Gurktaler Alpenkräuter und Rossbacher zusammensetzt, lag durch den Wegfall der Marke Leibwächter im vergangenen Wirtschaftsjahr mit TEUR 433 um 48,5 % unter dem Wert des Vorjahres von TEUR 841.

Nach einem Betriebsergebnis im Vorjahr in Höhe von TEUR 3.031 durch den außerordentlichen Ertrag aus dem Verkauf der Marke Leibwächter erzielte die Gesellschaft in diesem Wirtschaftsjahr ein negatives Betriebsergebnis von TEUR –204. Durch strukturelle Veränderungen, die sich aktuell in Umsetzung befinden, sind wir bestrebt, zukünftig zumindest ein ausgeglichenes operatives Ergebnis zu realisieren. Aufgrund der COVID-Krise verzeichnete die Underberg GmbH & Co KG geringere Beteiligungserträge, was wiederum zu einem negativen Ergebnisanteil dieser Gesellschaft führte. Die Ergebnisübernahme der Gurktaler AG führt zu einem Verlust von TEUR –214 nach einem Gewinn von TEUR 89 im Vorjahr.

Ungarn war besonders stark von der COVID-19-Pandemie betroffen, weshalb die Erholung von der Krise sich überproportional hoch auf die Beteiligung an Zwack Unicum Nyrt. auswirkt. Das Geschäft in Ungarn profitierte zudem von Produktinnovationen, die in Summe die Profitabilität der Gesellschaft wieder auf das Niveau vor der Krise bringt. Das At-Equity-Ergebnis der Zwack Gruppe wurde nach TEUR 965 im Vorjahr im Wirtschaftsjahr 2021/22 mit TEUR 2.138 mehr als verdoppelt.

Das Finanzergebnis, das sich aus dem Gewinnanteil der Underberg GmbH & Co KG sowie dem Zinsaufwand für Bankguthaben zusammensetzt, sank nach TEUR 101 im Vorjahr auf TEUR –220 im Berichtszeitraum 2021/22. Das Konzernjahresergebnis der Gurktaler AG beläuft sich auf EUR 1,4 Mio. (EUR 3,3 Mio. im Vorjahr).

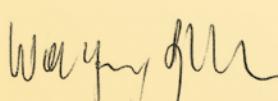
Der Kurs der Gurktaler Stammaktie stieg im Zeitraum 1. April 2021 bis 31. März 2022 und lag zum Stichtag 31. März 2022 um 47,1 % über dem Vorjahreswert, die Vorzugsaktie konnte gegenüber dem Vorjahr um 16,0 % zulegen. Die Marktkapitalisierung erhöhte sich um EUR 7,7 Mio. bzw. 36,1 %.

Der Jahresüberschuss der Gurktaler AG als Einzelgesellschaft lag bei EUR 1,1 Mio. nach EUR 4,9 Mio. im Vorjahr. Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung eine Dividende von TEUR 12.415,7 vor, was einer Ausschüttung von EUR 5,90 je Stamm- und Vorzugsaktie entspricht. Diese stammt einerseits aus den Erlösen des Verkaufs der Marke Leibwächter sowie andererseits aus einem Teil thesaurierter Gewinne aus der Vergangenheit. Neue Investitionsprojekte werden unabhängig von der Ausschüttung weiterhin geprüft.

Die COVID-19-Pandemie sowie der Krieg in der Ukraine und die damit verbundenen Auswirkungen auf Warenverfügbarkeit, Einschränkungen und Preissteigerungen werden die Pachterträge und das den Beteiligungen zugrunde liegende Geschäft weiterhin beeinflussen. Wir stellen uns aktiv der hohen Volatilität der Märkte im bereits laufenden Wirtschaftsjahr. Unser Fokus liegt augenblicklich in der Weiterentwicklung der Marken und der Absicherung des Beteiligungsgeschäfts.

Mit freundlichen Grüßen

Wien, am 28. Juni 2022

  
**Mag. Wolfgang Spiller**, Vorstand



# Unternehmensporträt

## KRÄUTERSPIRITUOSEN IM FOKUS DES UNTERNEHMENS

Seit 8. Februar 2013 notiert die Gurktaler AG an der Wiener Börse. Nach einer verhältniswahrenden Abspaltung von der Schlumberger AG im Geschäftsjahr 2012/2013 wurde das gesamte Kräuterspirituosengeschäft in dieser neu gegründeten Aktiengesellschaft gebündelt. Aufgrund der Expansionsstrategie und der damit verbundenen zunehmenden Komplexität der Unternehmensstrukturen war eine Entflechtung aus Sicht der Unternehmensführung ein sinnvoller und notwendiger Schritt, um den Fokus auf die jeweiligen Kernkompetenzen stärker herauszustellen.

Der Name Gurktaler steht für Reinheit und Natürlichkeit. Mit seinen Marken positioniert sich das Unternehmen als der Spezialist für Kräuterspirituosen. In enger Zusammenarbeit mit ausgewählten Partnern versteht sich Gurktaler als langfristiger Markengestalter und als Kompetenzzentrum der traditionsreichsten Spirituosenkategorie Kräuter. Neben Beteiligungen an der deutschen Underberg GmbH & Co KG, dem Hersteller des berühmten „Rheinberger Kräuter“, sowie dem ungarischen Kräuterbitterhersteller Zwack Unicum Nyrt. befinden sich zusätzlich die Kräuterspirituosemarken Gurktaler Alpenkräuter und Rossbacher im Eigentum der Gurktaler AG.

Alle Informationen zum Unternehmen finden Sie unter:  
<http://gruppe.gurktaler.at>

Die Geschäftstätigkeit der Gurktaler Gruppe stützt sich im Wesentlichen auf zwei Bereiche: Zum einen erfolgt die Verpachtung des operativen Geschäfts der nachstehenden Kräuterspirituosenunternehmen, in denen die jeweiligen Markenrechte gehalten werden, an die Schlumberger Wein- und Sektkellerei GmbH sowie deren Vertriebstochter, die Top Spirit Handels- und Verkaufs GmbH:

- **Gurktaler Alpenkräuter GmbH (100%),** Gurk
- **„Rossbacher“ Vertriebs GmbH (100%),** Wien

Die Pachtverträge definieren einen umsatzabhängigen Pachtzins, dessen Höhe von der Ertragsspanne sowie den damit verbundenen Funktionen und Risiken durch die Verpachtung abhängt. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden die Pachterträge als Umsatzerlöse ausgewiesen.

Zum anderen hält die Gurktaler AG Finanzbeteiligungen an den Kräuterspirituosenunternehmen Peter Zwack & Consorten Handels-AG (49,998 %), Wien, (die wiederum eine Beteiligung von 50 % plus eine Aktie an Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn, hält) und an der Underberg GmbH & Co KG (14,423 %) in Rheinberg, Deutschland. Die Ergebnisanteile der Beteiligung an der Underberg GmbH & Co KG werden im Finanzergebnis dargestellt. Details zur Entwicklung der Umsatzerlöse und des Finanzergebnisses finden sich im Lagebericht ab Seite 17.



# DER MILDE

## GURKTALER ALPENKRÄUTER GMBH, GURK (ÖSTERREICH)

Die Gurktaler Alpenkräuter GmbH mit Firmensitz in Gurk, Kärnten, ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Gurktaler AG. Bereits im März 2008 wurde die Sonnthurn Holding GmbH nach dem Kauf in Gurktaler Alpenkräuter GmbH umbenannt. Der Unternehmensgegenstand wurde um „Anbau, Ernte, Verarbeitung und Vermarktung von Kräutern“ erweitert.

„**Gurktaler® – der milde Alpenkräuter**“ ist die größte österreichische Spirituosenmarke mit über 60-jähriger Tradition. Der Kräuterlikör im Zeichen des Gurker Doms verdankt seinen milden Geschmack nicht zuletzt der fein ausgewogenen Zusammensetzung frischer, natürlicher Kräuter aus dem heimischen Gurktal, gelegen in Kärnten im Herzen der Alpen. Sowohl der Kräuteranbau als auch die Produktion der Extrakte aus den frischen Kräutern finden in Kärnten statt. Die Kräuter werden direkt im Mazerationsraum des Gurker Doms verarbeitet. Dies belegt die regionale Verbundenheit und die österreichische Herkunft dieses heimischen Markenprodukts. Seine Milde und Einzigartigkeit spiegelt sich auch in dem für Spirituosen verhältnismäßig niedrigen Alkoholgehalt wider. Die Spirituose wurde beim WSA 2021 (World-Spirits Award) mit der Verleihung einer Goldmedaille in der Kategorie „Bitter“ prämiert. Ferner verlieh die Deutsche Landwirtschafts-Gesellschaft (DLG) der Spirituose die Goldmedaille. Auf positive Resonanz bei Kunden und Konsumenten ist der neue Auftritt der Marke gestoßen. Das hochwertige Flaschendesign ebenso wie das Herausstellen der Herkunft und Kräuter unterstreichen die Markenwerte besonders.



# DER FRUCHTIGE



„**Gurktaler – Alpen-Aperitif**“ ist die österreichische Aperitif-Innovation und die heimische Antwort auf die italienische Aperitivo-Kultur. Der fruchtige Sanddornlikör mit frischen Kräutern aus dem Gurktal besticht schon optisch mit einem satten Orange-Ton sowie Noten von Mandarine, Orange und Marille. Sanddorn wächst unter anderem im Alpen- und Voralpenraum und wird wegen seines frischen Geschmacks auch als „Zitrone des Nordens“ bezeichnet. Mit der Einführung des neuen Aperitifs verbindet **Gurktaler** das Lebensgefühl des Südens mit frischen Kräutern aus den Alpen. Ob pur auf Eis oder als „Sanddorn Alpen-Spritz“ gemixt mit trockenem Sekt, Prosecco, Tonic oder Soda – der **Gurktaler Alpen-Aperitif** ist vielseitig und avanciert in jeder Form zum trendigen, regionalen Sommer-Drink. Das überarbeitete Flaschendesign stellt die frischen Kräuter aus den Alpen als essenzielle Qualitätsgrundlage aller Gurktaler-Produkte in den Mittelpunkt. Highlight der Neugestaltung: ein strahlendes Etikett mit modernisiertem Gurktaler-Schriftzug sowie eine auffallende Flaschenform, deren Säulenoptik an den Dom zu Gurk, eines der bedeutendsten romanischen Baudenkmäler Europas und zugleich Herkunftsstadt des **Gurktaler**, erinnert. Die neue Ausstattung beinhaltet ebenfalls die Aufnahme des Premium-Qualitätssiegels „Made in Austria“.

Auch im Ausland ist die Marke erfolgreich. Als typisch österreichisches Produkt ist **Gurktaler** ein beliebter Tourismusartikel, mit einem Exportanteil von rund 46% vor allem nach Deutschland.



# DER STARKE

## „ROSSBACHER“ VERTRIEBS GMBH, WIEN (ÖSTERREICH)

Die „Rossbacher“ Vertriebs GmbH mit Firmensitz in Wien befindet sich zu 100 % im Eigentum der Gurktaler AG. **Rossbacher** ist von der Produktion bis hin zum Vertrieb ein österreichisches Traditionssprodukt. Seit dem Jahr 1897 wird der Halbbitter vermarktet, der für seine Qualität vielfach prämiert ist. Die sorgfältige Auswahl hochwertiger Kräuter, Wurzeln und Beeren ist sein unverkennbares Merkmal.

## AUSGEZEICHNETE QUALITÄT

Die neuerliche Auszeichnung mit der Goldmedaille beim „World-Spirits Award 2022“ sowie eine Prämierung mit der Goldmedaille der DLG (Deutsche Landwirtschafts-Gesellschaft) unterstreichen die hohe Produktqualität von **Rossbacher**. Die Marke feiert im Jahr 2022 ihr 125-jähriges Bestehen, das in Form einer Sonderedition im Lauf des Jahres auf den Markt kommt.

Die aufwendige Gewinnung der Wirkstoffe aus den einzelnen Kräutern erfolgt nach unterschiedlichen Methoden (Mazeration, Perkolation oder Destillation). Mit Sorgfalt und langjähriger Erfahrung wurde erarbeitet, welches Verfahren bei welchen Rohstoffen zur Anwendung kommt. Dies ist seit jeher ein streng gehütetes Geheimnis.

Seit Jänner 2017 erfolgt die Abfüllung und Veredelung der Produkte der Kräuterspirituosenmarken **Gurktaler** und **Rossbacher** am modernisierten und auf Spirituosenherstellung spezialisierten Produktionsstandort der Mozart Distillerie in Salzburg, einem Tochterunternehmen der Schlumberger Gruppe. Dadurch konnte die Produktqualität dieser Marken weiter gesteigert werden.

## UNDERBERG GMBH & CO KG, RHEINBERG (DEUTSCHLAND)

An dem traditionsreichen deutschen Unternehmen Underberg GmbH & Co KG mit Sitz in Rheinberg, Niederrhein, hält die Gurktaler AG eine Finanzbeteiligung in Höhe von 14,423 %. Gegenstand des Unternehmens sind Herstellung und Vertrieb von „Underberg – der Rheinberger Kräuter“ nach dem Fabrikationsgeheimnis der Familie Underberg. Dazu zählen auch das Halten und Verwalten der Warenzeichen unter anderem im Zusammenhang mit der Marke **Underberg** sowie das Halten von Beteiligungen in Deutschland und anderen Ländern.

Seit 1846 wird das Geheimnis gehütet und gepflegt. Das Wissen der Familie Underberg um die schonende Gewinnung der wertvollen Wirkstoffe aus den erlesenen und aromatischen Kräutern aus 43 Ländern erfolgt mithilfe des besonders schonenden „Semper idem®“-Geheimverfahrens. Es folgt ein monatelanger Reifeprozess in Fässern aus slowenischer Eiche. Das unverwechselbare Markenzeichen von **Underberg** ist die Portionsflasche mit 20 ml. **Underberg** wird weltweit in rund 100 Ländern vertrieben.



## ZWACK UNICUM NYRT., BUDAPEST (UNGARN)

**Zwack Unicum** ist der traditionsreichste Bitterlikör mit starker Verwurzelung im ungarischen Getränkemarkt, der für das Unternehmen Zwack Unicum Nyrt. namensgebend ist. Das Unternehmen mit Sitz in Budapest, Ungarn, ist auf die Herstellung hochwertiger eigener Produkte sowie auf die Distribution von weiteren Spirituosen und Wein spezialisiert. Die bei der Gurktaler AG at-Equity-konsolidierte Zwack Gruppe ist der größte Spirituosenproduzent und -distributeur in Ungarn. Die Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn, ist im Teilkonzernabschluss der Peter Zwack & Consorten Handels Aktiengesellschaft, Wien, Österreich, enthalten, die ein 49,998%iges Tochterunternehmen der Gurktaler AG ist. Durchgerechnet beträgt die Beteiligung der Gurktaler AG an der Zwack Unicum Nyrt. daher 25%.

Das Rezept von **Zwack Unicum** ist seit über 230 Jahren ein Geheimnis der Familie Zwack. Der Bitterlikör wird aus mehr als 40 Kräutern und Gewürzen aus der ganzen Welt zubereitet, die im Vorfeld sorgfältig ausgewählt werden. Dazu wird ein Teil der Kräuter mazeriert, ein Teil destilliert. So entfalten sich das volle Aroma und der ausgewogene Geschmack der Kräuter. Die Kombination dieser zwei Produktionsverfahren und eine mehrmonatige Reifung in Eichenfässern verleihen **Zwack Unicum** seine komplexe Struktur und einzigartige Qualität. Nach der Einführung der überaus erfolgreichen Innovation **Zwack Unicum Zwetschke** im Jahr 2014 wurden 2016 mit **Zwack Unicum Reserve** sowie 2021 mit **Unicum Barista** weitere und mittlerweile erfolgreich etablierte Neuheiten auf den Markt gebracht. Neben dem bekannten Bitterlikör stellt Zwack auch verschiedene Brände, Schnäpse und andere Liköre sowie seit 2019 den Kräuter-Gin **Kalumba** her.



## UNTERNEHMENSSTRATEGIE

Die Gurktaler AG hat einen hohen Anspruch hinsichtlich Qualität und Nachhaltigkeit und fokussiert sich in ihrer strategischen Ausrichtung auf die bewährte Kompetenz im Geschäftsfeld der Kräuterspirituosen.

### STRATEGISCHE ZIELE IM ÜBERBLICK

Die Ziele der Gesellschaft orientieren sich an der langfristigen Unternehmensstrategie und konzentrieren sich in erster Linie auf die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes.

Dies soll insbesondere durch die folgenden Ziele erreicht werden:

- Schaffen von Markenwerten und Weiterentwicklung von starken Kräuterspirituosen-Warenzeichen mit höchster Qualität
- Aufspüren von Marktchancen sowie Ausbau bestehender und Erschließung neuer Absatzkanäle im In- und Ausland
- Ständige Weiterentwicklung qualitativ hochwertiger Produktionsverfahren und Produkte mit starkem regionalem Bezug
- Einbindung beteiligter Unternehmen und die Schaffung von Synergien hinsichtlich Entwicklung, Produktion und Vermarktung.

Die schon vor der Abspaltung des Kräuterspirituosengeschäfts im Jahr 2013 existierenden Pachtverträge der Kräuterspirituosen-Marken mit der Schlumberger Wein- und Sektkel-

lerei GmbH wurden mit Ende des Wirtschaftsjahres 2021/22 gekündigt, um ab April 2023 auf einen Lohnfertigungsvertrag und Distributionsverträge im Inland und für Exportmärkte umgestellt zu werden. Basierend auf dieser klaren Aufgabenteilung mit einer Markenführung durch den Eigentümer einerseits, sowie der Produktion und dem Vertrieb im In- und Ausland durch kompetente Partner andererseits – soll die Ertragskraft der Gesellschaft nachhaltig gesteigert werden.

Die Gurktaler AG beschäftigt vier MitarbeiterInnen. Dienstleistungen, die in der Vergangenheit von den jeweiligen dafür spezialisierten Gesellschaften aus der Schlumberger Gruppe wahrgenommen wurden, werden seit April 2021 von der Gurktaler AG selbst bzw. durch außenstehende Dienstleister erbracht und wie auch andere Funktionen zu marktüblichen Preisen an die leistungsempfangenden Gesellschaften der Gurktaler AG verrechnet.

Die Gurktaler AG strebt, aufbauend auf den ökologischen, ökonomischen und soziokulturellen Wurzeln des Unternehmens, eine authentische und nachhaltige Wertorientierung an. Die langfristige Steigerung des Unternehmenswertes anhand „enkelfähiger Ziele“ stellt unter dem Motto: „Alles können wir besser machen“ – die Ausrichtung des Unternehmens für die kommenden Jahre dar.

# Investor Relations

## ABGESCHWÄCHTE KONJUNKTURDATEN

Das Jahr 2021 war, wie das Jahr zuvor, von der Corona-Pandemie geprägt. Zu Beginn des vierten Quartals 2021 stand die Weltwirtschaft durch erneut steigende COVID-19-Fallzahlen, durch enorm gestiegene Energiepreise sowie durch signifikante Ungleichgewichte zwischen Angebot und Nachfrage unter Druck. Insbesondere in Europa war im Herbst 2021 eine stark steigende Virusaktivität zu beobachten, welche in Zusammenspiel mit teils niedrigen Impfquoten neuerlich zu Einschränkungen des öffentlichen Lebens führte. Damit einhergehend führten die neuerlichen Lockdowns zu einer abgeschwächten Konjunkturentwicklung.

Im Jahr 2021 verzeichneten die Aktienumsätze an der Wiener Börse ein 10-Jahreshoch, und der ATX stieg um 38,77%.

Das Jahr 2022 startete mit einem Handelsvolumen auf anhaltend hohem Niveau und war im ersten Quartal mit Beginn des Krieges in der Ukraine von starken Preisschwankungen bei anhaltend hohen Umsätzen geprägt.

Die Wertentwicklung des ungarischen Forints wirkt sich wesentlich auf die Beteiligungserträge der Gurktaler AG aus der At-Equity-Beteiligung am Teilkonzern Zwack aus. Der Wechselkurs verzeichnete im Berichtszeitraum Schwankungen und bewegte sich 2021 gegenüber dem Euro in einem Korridor von EUR/HUF 345,03 bis EUR/HUF 370,03. Seit Beginn des Krieges in der Ukraine im Februar 2022 verzeichnete der ungarische Forint einen starken Abfall und notierte Anfang März bei EUR/HUF 393,36 und lag zu Ende des Geschäftsjahres bei EUR/HUF 367,03.

## DIE GURKTALER-AKTIE

Das Grundkapital der am 10. Jänner 2013 im Firmenbuch eingetragenen und seit dem 8. Februar 2013 an der Börse gehandelten Gurktaler AG in Höhe von EUR 4,2 Mio. unterteilt sich nunmehr in 1.354.364 Stammaktien sowie 750.000 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht.

Die Stammaktie notierte zu Beginn des Wirtschaftsjahres 2021/22 bei EUR 10,20 je Aktie und bewegte sich bis Ende Juli 2021 äußerst volatil in einem Spektrum zwischen EUR 10,20 und EUR 12,00. Ab Juli stieg der Aktienkurs wieder an, bis er im September einen Wert von EUR 14,50 erreichte. Bis Jahresende bewegte sich der Aktienkurs dann in einem Bereich zwischen EUR 14,00 und EUR 16,00, was dem Höchstwert im Berichtszeitraum entspricht. Der Kurs der Gurktaler Stammaktie zum Stichtag 31. März 2022 lag bei EUR 15,00 und somit um 47,1% über dem Wert des Vorjahres.

Die Gurktaler-Vorzugsaktie lag zu Beginn des Geschäftsjahres 2021/22 bei EUR 10,20 und bewegte sich im weiteren Jahresverlauf bis Juli seitwärts. Danach stieg der Aktienkurs stetig an, bis er im September einen Wert von EUR 15,60 und somit zugleich den Höchstwert im Berichtszeitraum erreichte. Ende Jänner fiel der Kurs wieder kontinuierlich bis auf einen Wert von EUR 11,60, welchen die Aktie zum Stichtag 31. März 2022 verzeichnete. Gegenüber dem Bilanzstichtag des Vorjahrs erzielte die Aktie einen Zuwachs von 16,0%.

Per 31. März 2022 errechnete sich somit für die Gurktaler AG eine Marktkapitalisierung in Höhe von EUR 29,0 Mio. (im Vorjahr EUR 21,3 Mio.). Dies entspricht einem Zuwachs um 36,1% verglichen mit dem Jahr zuvor.

## AKTIENKURSENTWICKLUNG



Gurktaler AG ST  
Gurktaler AG VZ

Die Gurktaler-Stammaktie verzeichnete im Berichtsjahr einen Kursgewinn von 47,1 %, die Vorzugsaktie einen Kursgewinn von 16,0 %.

## DIVIDENDENPOLITIK

Die Gurktaler AG legt Wert auf eine stabile und kontinuierliche Dividendenpolitik für ihre Anleger. Der Vorstand wird der Hauptversammlung für das Wirtschaftsjahr 2021/22 am 20. September 2022 vorschlagen, eine Dividende in Höhe von EUR 5,90 je Stamm- und Vorzugsaktie nach je EUR 0,16 im Vorjahr auszuschütten. Bei diesem

Vorschlag handelt es sich um die einmalige Ausschüttung thesaurierter Gewinne. Diese Dividende entspricht 295 % des Grundkapitals. Gemessen am Schlusskurs vom 31. März 2022 errechnet sich eine Dividendenrendite von 50,86 % bei den Vorzugsaktien und 39,33 % bei den Stammaktien.

## AKTIONÄRSSTRUKTUR

Zum Stichtag 31. März. 2022 ist die H. Underberg-Albrecht GmbH & Co. Verwaltungs- und Vertriebs KG mit mehr als 89 % der Stammaktien Hauptaktionär der Gurktaler AG. Die Semper idem Underberg AG hält weitere 3,45 % der Stamm-

aktien. Die restlichen Stammaktien mit einem Stimmrechtsanteil befinden sich im Streubesitz, wobei der Gesellschaft keine weiteren Aktionäre bekannt sind, deren Beteiligung zumindest 10 % im Sinne des § 243 Abs. 1 Z. 3 UGB beträgt.

## VORSTAND

Der Aufsichtsrat hat mit 1. Jänner 2021 Herrn Mag. Wolfgang Spiller zum Alleinvorstand für drei Jahre bis zum 31. Dezember 2023 bestellt.

## AKTIENRÜCKKAUFPARAMM

Bei der 9. ordentlichen Hauptversammlung wurde der Vorstand der Gurktaler AG ermächtigt, eigene Aktien sowohl über die Börse als auch außerbörslich im Ausmaß von bis zu 10 % des Grundkapitals zu erwerben. Ferner wurde

beschlossen, dass der Vorstand für die Veräußerung bzw. die Verwendung eigener Aktien eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen

über den Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre beschließen kann und dass der Vorstand das Grundkapital durch Einziehung dieser eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss herabsetzen kann. Der Vorstand beschloss im März 2021 von der erteilten Ermächtigung Gebrauch zu machen. Das Aktienrückkaufprogramm läuft vom 20. Oktober 2021 bis zum 22. März 2024. Bis zum Stichtag 31. März 2022 wurden keine eigenen Aktien erworben. Weitere Details zum Aktienrückkaufprogramm sind auf der Internetseite der Gesellschaft unter <http://gruppe.gurktaler.at> veröffentlicht.

Frau Brigitte Dudli verantwortet seit 2016 den Bereich Investor Relations bei der Gurktaler AG. Die oberste Zielsetzung aller Investor-Relations-Tätigkeiten bildet eine zeitnahe und transparente Informationspolitik gegenüber allen Aktionären der Gurktaler AG.

Auf der Unternehmenswebsite <http://gruppe.gurktaler.at/investor-relations> werden Halbjahresfinanzberichte und Geschäftsberichte sowie weiterführende Informationen veröffentlicht. Dort findet sich auch eine detaillierte Übersicht der Pflichtveröffentlichungen und Ad-hoc-Meldungen sowie Informationen zu Compliance und Corporate Governance.

## KENNZAHLEN

		2021/2022	2020/2021	2019/2020
Börsenkapitalisierung per 31.3.	in EUR Mio.	29,0	21,3	22,9
Ergebnis je Aktie	in EUR	0,65	1,58	0,68
Cashflow je Aktie	in EUR	-0,6	0,2	0,09
Eigenkapital je Aktie	in EUR	15,53	15,03	13,31
Dividende je Aktie	in EUR	5,90 <sup>1</sup>	0,16	0,08
Ausschüttungsquote	in %	901,0	10,8	11,7

### Kennzahlen zur Vorzugsaktie

Höchstkurs	in EUR	15,60	15,80	10,40
Tiefstkurs	in EUR	10,00	8,10	7,00
Kurs 31.3.	in EUR	11,60	10,00	8,90
Anzahl der ausgegebenen Aktien	in Tsd. Stück	750	750	750
Kurs-Gewinn-Verhältnis		17,7	6,7	13,1

### Kennzahlen zur Stammaktie

Höchstkurs	in EUR	16,00	15,00	10,80
Tiefstkurs	in EUR	10,20	9,10	8,10
Kurs per 31.3.	in EUR	15,00	10,20	10,80
Anzahl der ausgegebenen Aktien	in Stück	1.354.364	1.354.364	1.500.000
Kurs-Gewinn-Verhältnis		22,9	6,8	15,8

<sup>1</sup> Vorschlag an die Hauptversammlung

## FINANZKALENDER

29. Juni 2022	Veröffentlichung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2021/22
29. Juli 2022	Geschäftsbericht über das Wirtschaftsjahr 2021/22
10. September 2022	Nachweisstichtag Hauptversammlung
20. September 2022	10. ordentliche Hauptversammlung
23. September 2022	Ex-Dividenden-Tag
26. September 2022	Nachweisstichtag Dividende
27. September 2022	Dividenden Zahltag
1. Dezember 2022	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht Geschäftsjahr 2022/23

# Corporate-Governance-Bericht 2021/22

Gemäß § 243b UGB

## TRANSPARENTE INFORMATIONSPOLITIK

Die Gurktaler AG notiert seit Februar 2013 an der Wiener Börse und verfolgt eine transparente Informationspolitik gegenüber den unterschiedlichen Interessengruppen. Vorstand und Aufsichtsrat bekennen sich zu Transparenz und partnerschaftlichen Umgang gegenüber allen Interessengruppen. Unsere Strategie am Markt ist es, den Marken durch Fokus auf die Kundenbedürfnisse zu weiterem Wachstum zu verhelfen und auch in Zukunft eine starke, zunehmend internationale Position bei Kräuterspirituosen einzunehmen.

Die Organe der Gurktaler AG bekennen sich ausdrücklich zu den in Österreich für börsennotierte Gesellschaften geltenden Corporate-Governance-Bestimmungen. Der Österreichische Corporate Governance Kodex, der im Oktober 2002 in Kraft gesetzt wurde, hat für das Berichtsjahr 2021/22 in der Fassung vom Jänner 2021 Gültigkeit.

## STABILE AKTIONÄRSSTRUKTUR

Zum Stichtag 31. März 2022 befanden sich mehr als 89 % der 1.354.364 Stammaktien im Eigentum der H. Underberg Albrecht GmbH & Co Verwaltungs- und Vertriebs KG, Deutschland. Die Semper idem Underberg AG hält weitere 3,45 % der Stammaktien. Die restlichen Stammaktien entfallen auf den Streubesitz.

Es sind der Gesellschaft keine Aktionäre bekannt, deren direkte oder indirekte Beteiligung zumindest 10 % im Sinne des § 243a Abs. 1 Z. 3 UGB beträgt.

## CORPORATE GOVERNANCE KODEX (§ 243B ABS. 1 Z. 1 UGB)

Alle vom Österreichischen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom Jänner 2021 geforderten Informationen sind in diesem Bericht und entsprechend der thematischen Zugehörigkeit entweder im Geschäftsbericht, Lagebericht oder auf der Website des Unternehmens enthalten.

or Explain), sollte eingehalten oder bei Abweichung begründet werden. Abweichungen von C-Regeln werden in diesem Bericht erörtert. Von R-Regeln, die reinen Empfehlungscharakter haben, können die Unternehmen ohne Erklärung abweichen.

Der Kodex unterteilt sich in drei Kategorien, wobei die erste Kategorie, die L-Regeln (Legal Requirements), auf zwingenden Rechtsvorschriften beruht und somit verpflichtend anzuwenden ist. Die zweite Kategorie, die C-Regeln (Comply

or Explain), sollte eingehalten oder bei Abweichung begründet werden. Abweichungen von C-Regeln werden in diesem Bericht erörtert. Von R-Regeln, die reinen Empfehlungscharakter haben, können die Unternehmen ohne Erklärung abweichen.

## ABWEICHUNGEN VOM CORPORATE GOVERNANCE KODEX

Die im Kodex definierten Grundsätze sind Bestandteil der Gurktaler Unternehmenskultur. Die Abweichungen und die

Erläuterungen zu den C-Regeln sind nachstehend dargestellt.

**Regel 18:**

Die Größe des Unternehmens mit nur vier Mitarbeitern erfordert es, dass die Aufgabe der internen Revision durch den Vorstand selbst gemeinsam mit der Investor-Relations-Verantwortlichen wahrgenommen und darüber dem Prüfungsausschuss berichtet wird.

**Regel 41 und 43:**

Der Aufsichtsrat nimmt als Gesamtremium die Nominierung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands sowie die Regelung der Vorstandsvergütung wahr. Aus diesem Grund sind weder ein Nominierungs- noch ein Vergütungsausschuss eingerichtet.

**Regel 53 und 54:**

Ein Mitglied des Aufsichtsrats ist nicht im Sinne des Kodex als unabhängig anzusehen. Als Kriterium für die Unabhängigkeit gilt das materielle Ausmaß der geschäftlichen Beziehung, das keinen wesentlichen Anteil am jeweiligen Einkommen haben soll. Die unabhängigen Mitglieder des

Aufsichtsrats gemäß Regel 53 und 54 sind Herr KR Kranebitter, Herr Dr. Bürgers und Herr Mempel.

**Regel 62:**

Aufgrund der geringen Komplexität des zugrundeliegenden Geschäftsmodells und aus Kostengründen wurde von der Evaluierung der Einhaltung der C-Regeln und einem Bericht über das Ergebnis einer solchen Überprüfung Abstand genommen.

**Regel 68:**

Die Gesellschaft veröffentlicht ihre Berichte in deutscher Sprache, da aus Aktionärssicht bisher kein Erfordernis bestand, diese in englischer Sprache zu verfassen.

**Regel 83:**

Aufgrund des Pachtmodells, welches dem an die Schlumberger Gruppe ausgelagerten operativen Geschäfts zugrunde liegt, und der damit verbundenen eingeschränkten Risiken wurde kein eigener Bericht über die Funktionsfähigkeit des Risikomanagements erstellt.

## ZUSAMMENSETZUNG DES VORSTANDS

### MAG. WOLFGANG SPILLER, ALLEINVORSTAND SEIT 1.1.2021

Zuständig für Finanzen, Unternehmensbeteiligungen, Unternehmensstrategie, Öffentlichkeitsarbeit

*Geburtsjahr 1967*

Erstmals bestellt am 10.1.2013 bis 31.12.2014

Wiederbestellt am 1.1.2021

Ende der aktuellen Funktionsperiode: 31.12.2023

Aufsichtsratsmandate in anderen börsennotierten Unternehmen:

Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn (At-Equity-Konsolidierung bei der Gurktaler AG)

## ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATS

### DR. HUBERTINE UNDERBERG-RUDER, VORSITZENDE

*Geburtsjahr 1962*

Erstmals bestellt am 30.11.2012

Ende der aktuellen Funktionsperiode: 1 Jahr nach der ordentlichen Hauptversammlung der Gurktaler AG für das Geschäftsjahr 2020/2021 im September 2022

Aufsichtsratsmandate in anderen börsennotierten Unternehmen:

Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn (At-Equity-Konsolidierung bei der Gurktaler AG)

### KR EDUARD KRANEBITTER, STELLVERTRETER DER VORSITZENDEN

*Geburtsjahr 1957*

Erstmals bestellt am 11.9.2014

Ende der aktuellen Funktionsperiode: 1 Jahr nach der ordentlichen Hauptversammlung der Gurktaler AG für das Geschäftsjahr 2020/2021 im September 2022

Aufsichtsratsmandate in anderen börsennotierten Unternehmen: keine

**DR. TOBIAS BÜRGERS, MITGLIED***Geburtsjahr 1962*

Erstmals bestellt am 30.11.2012

Ende der aktuellen Funktionsperiode: 1 Jahr nach der ordentlichen Hauptversammlung der Gurktaler AG für das Geschäftsjahr 2020/21 im September 2022

Aufsichtsratsmandate in anderen börsennotierten Unternehmen: keine

**THOMAS MEMPEL, MITGLIED***Geburtsjahr 1967*

Erstmals bestellt am 23.9.2020

Ende der aktuellen Funktionsperiode: 1 Jahr nach der ordentlichen Hauptversammlung der Gurktaler AG für das Geschäftsjahr 2023/2024 im September 2025

Aufsichtsratsmandate in anderen börsennotierten Unternehmen: Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn (At-Equity-Konsolidierung bei der Gurktaler AG)

**ARBEITSWEISE UND KONTROLLE**

Zur Sicherstellung einer hohen Transparenz sowie einer umfassenden und zeitgleichen Informationsaussendung an alle relevanten Interessengruppen überwacht der Vorstand als Compliance-Verantwortlicher die Einhaltung des Compliance Codes der Gurktaler AG, der auf der Emittenten-Compliance-Verordnung der österreichischen Finanzmarktaufsicht basiert.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Gesellschaft pflegen zusätzlich zu den ordentlichen Aufsichtsratssitzungen einen regen Gedankenaustausch zur strategischen Ausrichtung des Unternehmens, zur Geschäftsentwicklung, zum Risikomanagement und zu wesentlichen Geschäftsfällen. Bei wichtigen Anlässen bzw. Ereignissen ergeht unverzüglich Nachricht an die Vorsitzende des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsrat übt seine Kontrolltätigkeit im Prüfungsausschuss bzw. als Gesamtremium aus. Er entscheidet in Fragen von grundsätzlicher Bedeutung und bestimmt über die strategische Ausrichtung des Unternehmens.

Der Aufsichtsrat traf sich im Geschäftsjahr 2021/22 zu fünf ordentlichen Sitzungen. Es nahmen im Berichtsjahr bei allen fünf Sitzungen alle Mitglieder des Aufsichtsrats persönlich oder über Webkonferenz teil. Die Teilnahmequote lag somit bei 100%.

Der Prüfungsausschuss befasst sich mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, des internen Kontrollsystens und des Jahresabschlusses sowie der Überprüfung und Auswahl des Abschlussprüfers. Alle diesbezüglichen Vorschriften des Kodex werden dabei beachtet.

Dem Prüfungsausschuss gehören folgende Mitglieder des Aufsichtsrats an:

**Dr. Hubertine Underberg-Ruder** (Vorsitzende, Finanzexpertin)  
**Dr. Tobias Bürgers**

Der Prüfungsausschuss tagte im Geschäftsjahr 2021/22 fünf Mal, wobei jeweils beide Mitglieder persönlich oder via Telefonkonferenzschaltung anwesend waren. Bei zwei der fünf Sitzungen war der Abschlussprüfer anwesend.

**VERGÜTUNG DES AUFSICHTSRATS**

Die Gesamthöhe der Vergütung des Aufsichtsrats wird von der Hauptversammlung beschlossen, die Aufteilung der Summe wird dem Aufsichtsrat überlassen.

Die 9. ordentliche Hauptversammlung beschloss im September 2021 über die Gesamthöhe der Aufsichtsratsvergütungen. Für das Geschäftsjahr 2020/2021 wurden an die

Mitglieder des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2021/22 Vergütungen in folgender Höhe ausbezahlt:

<b>Dr. Hubertine Underberg-Ruder</b>	EUR 12.000
<b>KR Eduard Kranebitter</b>	EUR 8.000
<b>Dr. Tobias Bürgers</b>	EUR 8.000
<b>Thomas Mempel (anteilig)</b>	EUR 4.000
	<b>EUR 32.000</b>

Für Reisekosten fiel für Mitglieder des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2021/22 eine Vergütung in Höhe von TEUR 4 (Vorjahr TEUR 2) an. Jegliche Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen werden wie mit unabhängigen Dritten durchgeführt und entsprechen den Prinzipien der Fremdüblichkeit. Details hierzu finden sich im Anhang zum Konzernabschluss unter „Nahestehende Personen und Unternehmen“.

Im Geschäftsjahr 2021/22 wurden keine zustimmungspflichtigen Verträge im Sinne der L-Regel 48 vereinbart. Sofern davor zustimmungspflichtige Verträge abgeschlossen wurden, waren diese vom Aufsichtsrat genehmigt und wurden, sofern sie über den Zeitraum eines Geschäftsjahrs hinausreichten, vom Aufsichtsrat bestätigt.

## VERGÜTUNG DES VORSTANDS

Die Aufwendungen für die Bezüge der Mitglieder des Vorstands beliefen sich im Geschäftsjahr 2021/22 gemäß Kon-

zernabschluss der Gurktaler AG auf TEUR 152 (im Vorjahr TEUR 123).

## GLEICHBEHANDLUNG

Die Gurktaler AG beschäftigt vier MitarbeiterInnen. Die Besetzung von Positionen wird unter nachvollziehbaren Kriterien und unter größter Objektivität getroffen. Die Gleichbehandlung unabhängig von Geschlecht, Herkunft oder anderen Kriterien nimmt dabei oberste Priorität ein. Bei der Gurktaler AG haben zwei der vier MitarbeiterInnen eine Führungsposition.

Der Aufsichtsrat besteht derzeit aus vier Mitgliedern, der Aufsichtsratsvorsitzenden und drei Mitgliedern des Aufsichtsrats. Die Frauenquote liegt somit bei 25 %.

Im Vorstand ist derzeit ausschließlich Herr Mag. Wolfgang Spiller tätig.

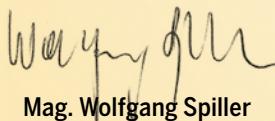
## ABSCHLUSSPRÜFER

In der 9. ordentlichen Hauptversammlung vom 23. September 2021 wurde die PwC Wirtschaftsprüfung GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021/22 bestellt.

Die Honorare für die Aufwendungen der Abschlussprüfer belaufen sich auf rund TEUR 45 und beinhalten die Prüfung des Konzernabschlusses, andere Bestätigungsleistungen und sonstige Leistungen.

Wien, am 29. Juni 2022

**Der Vorstand**



Mag. Wolfgang Spiller

**Mehr Informationen erhalten Sie unter:**

<http://gruppe.gurktaler.at> sowie unter der Telefonnummer +43/1/368 22 58-0

**Rückfragen an:**

Investor Relations: Brigitte Dudli, Gurktaler AG  
Tel: +43/1/368 60 38-300, E-Mail: [services@gurktaler.at](mailto:services@gurktaler.at)

# Bericht des Aufsichtsrats

## Sehr geehrte Damen, sehr geehrte Herren, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre!

Wir berichten über das neunte Geschäftsjahr der Gurktaler AG, die seit dem 8. Februar 2013 an der Wiener Börse notiert.

Das vergangene Wirtschaftsjahr war, wie im Vorjahr, von der COVID-19-Pandemie und den damit verbundenen Sanktionen der jeweiligen Regierungen geprägt. Ferner belastete die Krise in der Ukraine seit Ende Februar 2022 die Wirtschaft. Erhebliche Preissteigerungen und Lieferengpässe sowie eine hohe Volatilität der Märkte und Währungen sind die Folge dieser Ereignisse.

Der Aufsichtsrat der Gurktaler AG verantwortet die strategische Weiterentwicklung des Unternehmens im Interesse der Aktionäre, begleitet das Unternehmen und nimmt umfassend die ihm nach Gesetz und Satzung übertragenen Aufgaben wahr. Im Geschäftsjahr 2021/22 traf sich der Aufsichtsrat zu fünf ordentlichen Sitzungen. Im Zuge dieser Sitzungen wurde er vom Vorstand über wesentliche Angelegenheiten der Geschäftsführung, die Geschäftsentwicklung sowie die Lage des Unternehmens und seiner Beteiligungen unterrichtet. Ein besonderes Augenmerk wurde in diesem Wirtschaftsjahr auf folgende Projekte und Themen gelegt: Entwicklung der Beteiligungen in der Pandemie sowie der Krise in der Ukraine, die Kündigung der Pachtverträge für die Marken **Gurktaler** und **Rosrbacher** sowie deren Aktivieren, der Vergütungsbericht sowie die Vergütungspolitik der Gesellschaft, die bei der 9. ordentlichen Hauptversammlung zur Abstimmung vorgelegt und von dieser angenommen wurde, sowie die Überlegungen zur Verwendung der durch den Verkauf der Marke Leibwächter lukrierten Mittel.

Es nahmen bei den fünf ordentlichen Aufsichtsratssitzungen alle Mitglieder des Aufsichtsrats persönlich oder über Videokonferenz teil.

Im Wirtschaftsjahr 2021/22 gab es in den Gremien der Gesellschaft keine personellen Veränderungen. Eine detaillierte Aufstellung der Zusammensetzung sowie Arbeitsweise des Aufsichtsrats und des Prüfungsausschusses im Wirtschaftsjahr 2021/22 finden Sie im Corporate-Governance-Bericht ab Seite 11. Die PwC Wirtschaftsprüfung GmbH, Wien, wurde in der 9. ordentlichen Hauptversammlung im September 2021 für das Geschäftsjahr 2021/22 zum Abschlussprüfer gewählt.

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss zum 31. März 2022 wurden von der PwC Wirtschaftsprüfung GmbH, Wien, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Ferner wurde vom Abschlussprüfer festgestellt, dass der vom Vorstand aufgestellte Lagebericht im Einklang mit dem Jahresabschluss steht. Der vom Abschlussprüfer verfasste Prüfbericht wurde gemäß § 273 Abs. 4 UGB den Mitgliedern des Aufsichtsrats vorgelegt. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss, den Konzernabschluss und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021/22 geprüft und in seiner Sitzung vom 28. Juni 2022 den Jahresabschluss gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss der Gurktaler AG gemäß § 96 Abs. 4 AktG festgestellt. Ferner hat der Aufsichtsrat in der gleichen Sitzung den Konzernabschluss genehmigt. Ebenfalls in der Sitzung vom 28. Juni 2022 hat der Aufsichtsrat – in Entsprechung des § 270 Abs. 1 UGB beschlossen, der diesjährigen 10. ordentlichen Hauptversammlung vorzuschlagen, die PwC Wirtschaftsprüfung GmbH, Wien, sowohl hinsichtlich des Jahresabschlusses der Gurktaler AG als auch hinsichtlich des Konzernabschlusses zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022/23 zu wählen.

Nach Prüfung stimmt der Aufsichtsrat ebenfalls dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns zu.

Im Namen des gesamten Aufsichtsrats bedanke ich mich herzlich beim Vorstand sowie bei allen Mitarbeiterinnen für ihr Engagement und ihre erfolgreiche Arbeit unter herausfordernden Rahmenbedingungen sowie den Aktionärinnen und Aktionären für ihr Vertrauen.



Wien, am 28. Juni 2022

*H. Underberg-Ruder*

**Dr. Hubertine Underberg-Ruder**

Vorsitzende des Aufsichtsrats

Die Gurktaler AG  
hat einen hohen  
Anspruch hinsichtlich  
Qualität, Nachhaltigkeit  
und Kompetenz bei  
Kräuterspirituosen.



# Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021/22

Die nachstehenden Angaben umfassen den Konzernlagebericht und den Lagebericht der Gurktaler AG. Diese beiden Berichte werden gemäß § 267 Abs. 4 UGB in Verbindung mit § 251 Abs. 3 UGB integriert dargestellt.

## WIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN

Nach dem pandemiebedingten Wirtschaftseinbruch im Vorjahr war in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres eine wirtschaftliche Erholung zu beobachten. Der starke Aufschwung um die Jahresmitte, der unter anderem auf die fortschreitende Durchimpfung der Bevölkerung zurückzuführen war, wurde zum Jahreswechsel 2021/22 wieder leicht abgeschwächt. Steigende COVID-19-Fallzahlen sowie deutlich ansteigende Inflationsraten zählen zu den Gründen dafür. Zu Beginn des Jahres 2022 führt der Russland-Ukraine-Konflikt, der starke Auswirkungen auf die europäische und österreichische Wirtschaft hat, zu weiteren Unsicherheiten.

Der Einschätzung des Internationalen Währungsfonds (IWF) zufolge wuchs die weltweite Wirtschaftsleistung 2021 auf 5,9% (Vorjahr: -3,5%). In der Europäischen Union geht die Kommission im Jahr 2021 von einem prozentualen Anstieg des BIPs um 5,3% aus. Bevor das BIP gegen Jahresende wieder abfiel, erreichte die EU gesamt im dritten Quartal 2021 Vorpandemie-Niveau. Auch in Österreich erholtete sich die Wirtschaft deutlich, was 2021 laut Annahmen von Statistik Austria in einem Anstieg des realen BIPs um 4,5% ersichtlich wird. In Deutschland rechnet man damit, dass sich das BIP 2021 im Vorjahresvergleich preisbereinigt um 2,9% erhöht.

Vergleichsweise stark dürfte 2021 – mit einem Anstieg um 7,1% – die ungarische Wirtschaftsleistung gestiegen sein.

Obwohl sichtbar wurde, dass das Pandemiegeschehen sich mittlerweile weniger stark auf die Wirtschaftstätigkeit aus-

wirkt, führen anhaltende Maßnahmen zur Eindämmung der COVID-19-Pandemie sowie die Personalknappheit weiterhin zu Unsicherheiten. Das insbesondere auch in Hinblick auf die geopolitischen Spannungen in Osteuropa, welche Konsequenzen auf das Wachstum sowie die Inflation haben. Unter Berücksichtigung dessen geht die Kommission für die EU-Wirtschaft in ihrer Winterprognose 2022 dennoch von einem weiteren Wachstum um rund 4% im Jahr 2022 aus, wobei durch den anhaltenden Konflikt in der Ukraine mit einem gebremsten Wachstum zu rechnen ist. Nachdem sich die Wachstumskurve gegen Jahreswechsel 2021/22 zwar pandemiebedingt abgeschwächt haben sollte und damit gerechnet wird, dass deren Auswirkungen in der ersten Jahreshälfte 2022 weiter spürbar sein werden, wird im Jahresverkauf eine rasche Erholung und weitere Expansion prognostiziert. Auch das Österreichische Institut für Wirtschaftsforschung Wien (WIFO) rechnet in Österreich nach einem Rückgang durch den vierten Lockdown mit einem starken Wachstum im ersten Quartal 2022. Die Ungewissheit im Zusammenhang mit dem Ukraine-Krieg könnten jedoch zu globalen Produktions- und Lieferschwierigkeiten sowie unter anderem zu hohen Energiepreisen führen, was sich insbesondere im Industriesektor auswirkt. Daher prognostiziert das WIFO für 2022 ein reales BIP-Wachstum in der Höhe von 3,9%, welches zur Gänze auf den Bereich der Dienstleistungen zurückzuführen ist. Für das Jahr 2023 wird ein Anstieg von 2% erwartet. Auch in Deutschland geht man davon aus, dass sich der Ukraine-Krieg auswirken wird. So rechnet das ifo-institut 2022 je nach weiterem Kriegsverlauf mit einem Plus von 3,1% (Basiszenario) bzw. 2,2% (Alternativszenario) sowie von 3,3% (Basiszenario)

bzw. 3,9% (Alternativszenario) für das Jahr 2023. Das ungarische BIP könnte laut Einschätzungen der EU-Kommission 2022 um 5% und 2023 um 3,2% im Vergleich zum Vorjahr zulegen.

Der Aufwärtstrend lässt sich auch am Arbeitsmarkt an der sinkenden Arbeitslosenquote sowie steigenden Beschäftigung beobachten: So sank die Arbeitslosenquote 2021 nach nationaler Definition des Arbeitsmarktservice auf 8% (Vorjahr: 9,9%) und schlägt sich im Vergleich zu 2020 mit einem Minus von 1,9 Prozentpunkten nieder. In der internationalen Definition nach dem ILO-Konzept wurde 2021 eine Arbeitslosenquote von 6,2% verzeichnet, wobei es hier gegenüber 2020 zu einer Änderung der Definition kam. Ein Grund für die Entspannung sind die Kurzarbeit und damit einhergehende stabile Beschäftigungsverhältnisse und eine Einkommenssituation. Dennoch führt auch hier die angespannte Situation in der Ukraine sowie unter anderem der Arbeitskräftemangel zu Unsicherheiten. Schätzungen des WIFO folgend soll die Arbeitslosenquote 2022 im weiteren Verlauf unter Vorkrisenniveau auf rund 7,3% nach nationaler Definition sinken.

## TOURISMUS IN ÖSTERREICH

Bedingt durch die COVID-19-Pandemie und deren Maßnahmen zur Eindämmung verzeichnetet der österreichische Tourismus, der in Österreich einen bedeutsamen Wirtschaftsfaktor darstellt, im Jahr 2020 einen signifikanten Rückgang. Dieser Trend setzte sich im Jahr 2021 fort, sodass es zu einem weiteren Rückgang der Nächtigungen kam. Der Tourismusstatistik der Österreich Werbung zufolge sank die Anzahl der Nächtigungen in Österreich von rund 97,9 Mio. im Jahr 2020 auf rund 79,6 Mio. im Jahre 2021. Das bedeutet einen Rückgang von -18,7% im Vergleich zum Vorjahr und -47,9% verglichen mit 2019. Neben Rückgängen der Nächtigungen nationaler Gäste sank insbesondere wiederholt die Anzahl der ausländischen Gäste. Auch die Anzahl der Ankünfte verringerte sich im Jahr 2021 von rund 25 Mio. Ankünften im Jahr 2020 auf rund 22,1 Mio. Ankünfte und somit prozentual um insgesamt -11,5%. Verglichen zu 2019 ergibt dies ein Minus von -52,1%.

Eine Entwicklung, die sich Anfang des Jahres 2022 fortsetzt: So sind die Nächtigungszahlen im Februar, dem an sich stärksten Monat der Wintersaison auf rund 13,6 Mio. und die verzeichneten Ankünfte auf rund 3,2 Mio. gesunken. Da

sich Österreich im Februar 2020 im Lockdown, in dem nur Dienstreisen sowie Kuraufenthalte erlaubt waren, befunden hatte, ist dieser Wert höher als im Vergleichsmonat des Vorjahres. Obwohl die weitere Entwicklung der österreichischen Tourismuswirtschaft weiter ungewiss ist und eine vollständige Erholung der Krise aktuell nicht absehbar ist, stimmen Indikatoren wie die Buchungslage zum Jahresbeginn positiv.

## ÖSTERREICHISCHE EINZELHANDELSWIRTSCHAFT 2021 – EINE UMSATZSTEIGERUNG VON +5,0 %

Obwohl ein großer Teil der österreichischen Einzelhandelsunternehmen auch dieses Jahr wieder von den Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Pandemie betroffen war, konnte 2021 eine nominelle Umsatzsteigerung von 5,0% verzeichnet werden – im Vergleich zum Vorjahr ist das unter Berücksichtigung der Preisentwicklung ein Zuwachs im Absatzvolumen von 2,9%. Der Lebensmittelhandel (inkl. Getränke und Tabakwaren) verzeichnete nominelle Zuwächse um +1,7% (-0,3% real) sowie einen Absatzanstieg um +0,4% (preisbereinigt). Auch der Handel im Non-Food-Sektor erlebte wieder einen Aufschwung. So wurden im Jahr 2021 Umsatzzuwächse von +6,1% (+4,5% real) erzielt. Auch in diesem Jahr lässt sich pandemiebedingt keine verlässliche Prognose für die weitere Entwicklung geben. Dennoch sieht man der Entwicklung aufgrund von prognostizierten Steigerungen der Konsumausgaben privater Haushalte zuversichtlich entgegen.

## BRANCHENTRENDS UND WETTBEWERBSSITUATION AM ÖSTERREICHISCHEN GETRÄNKEMARKT

Der Spirituosenmarkt in Österreich ist im Jahr 2021 im Absatz um +6,8% gewachsen. Der Umsatz konnte im Vergleich zum Vorjahr ein noch größeres Wachstum in Höhe von +8,7% verzeichnen.

Der Kräutermarkt entwickelt sich im Absatz im Jahr 2021 positiv mit +2,5%. Das Umsatzwachstum liegt mit +4,2% über der Absatzentwicklung. Die Pachtmarke Gurktaler verliert -7% im Volumen, im Umsatz -3,9%. Aufgrund der im Handel umgesetzten Preiserhöhung erhöht sich der Durchschnittspreis bei Gurktaler um +3,3%. Rossbacher verliert im Absatz -4,2%, wächst im Umsatz allerdings um +0,7%. Auch bei Rossbacher erhöht sich der Durchschnittspreis aufgrund der Preiserhöhung um +5,2% (Quelle: Nielsen).

## GURKTALER UND IHRE BETEILIGUNGSGESELLSCHAFTEN

Die Gurktaler AG fungiert als geschäftsführende Holding der Gurktaler Gruppe und erbringt für Beteiligungsunternehmen Dienstleistungen im Bereich der Verwaltung. Sie hält keine Zweigniederlassungen. Die Geschäftstätigkeit der Gurktaler Gruppe stützt sich im Wesentlichen auf zwei Bereiche: Zum einen erfolgt die Verpachtung des operativen Geschäfts der nachstehenden Kräuterspirituosenunternehmen an die Schlumberger Gruppe:

- Gurktaler Alpenkräuter GmbH (100%), Gurk
- „Rossbacher“ Vertriebs GmbH (100%), Wien

Zum anderen hält die Gurktaler AG die Finanzbeteiligungen an den Kräuterspirituosenunternehmen Peter Zwack & Consorten Handels-AG (49,998 %), Wien, (die wiederum eine Beteiligung von 50% plus einer Aktie an Zwack Unicum Nyrt., Budapest, Ungarn, hält) und Underberg GmbH & Co KG (14,423 %) in Rheinberg, Deutschland. Die Ergebnisanteile der Beteiligung an der Underberg GmbH & Co KG werden im Finanzergebnis dargestellt.

Die Pachterträge für **Gurktaler** Alpenkräuter und **Rossbacher** ergehen seit Jänner 2013 an die Gurktaler Gruppe. Wie auch in der Vergangenheit erfolgt die Verpachtung des operativen Geschäfts der obengenannten Gesellschaften an die Schlumberger Wein- und Sektkellerei GmbH.

Die Pachtverträge definieren einen umsatzabhängigen Pachtzins, dessen Höhe von der Ertragsspanne sowie den damit verbundenen Funktionen und Risiken durch die Verpachtung abhängt. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden die Pachterträge als Umsatzerlöse ausgewiesen.

Das Management der Gurktaler AG hat beschlossen, die Pachtverträge für die Marken **Gurktaler** und **Rossbacher** zu kündigen. Der Aufsichtsrat hat durch einen gleichlautenden Beschluss den Vorschlag des Vorstandes unterstützt. Ab April 2023 soll von einem Pachtmodell auf einen Lohnfertigungsvertrag und Distributionsverträge im Inland und für

Exportmärkte umgestellt werden. Verhandlungen finden unter anderem mit der derzeitigen Pächterin, der Schlumberger Wein- und Sektkellerei, statt. Basierend auf dieser klaren Aufgabenteilung mit einer Markenführung durch den Eigentümer einerseits, sowie der Produktion und dem Vertrieb im In- und Ausland durch kompetente Partner andererseits – soll die Ertragskraft der Gesellschaft nachhaltig gesteigert werden.

### GESCHÄFTSFELD DEUTSCHLAND: **UNDERBERG GMBH & CO KG, RHEINBERG**

Die Underberg GmbH & Co KG, Rheinberg, und die mit ihr verbundenen Gesellschaften sind im Wesentlichen auf die Herstellung und den Vertrieb von **Underberg** spezialisiert. Zudem hält sie die Warenzeichen der Marke **Underberg** und der Riemerschmied-Gruppe sowie Beteiligungen in Deutschland. Die gesetzlichen Bestimmungen für eine GmbH & Co KG nach deutschem Recht führen dazu, dass das Ergebnis des Geschäftsjahres 2021/22 der Underberg GmbH & Co KG, Rheinberg, noch nicht berücksichtigt wird und somit im Abschluss des Geschäftsjahres 2021/22 der Gurktaler Gruppe nicht enthalten ist.

### GESCHÄFTSFELD UNGARN: **ZWACK UNICUM NYRT., BUDAPEST**

In Ungarn konnte sich das Geschäft gegenüber dem Vorjahr beträchtlich steigern. Dies ist vor allem auf die gute Entwicklung der Marken **Unicum Barista**, die jüngste Marke der Produktlinie, sowie der Marken **Zwack Unicum Likör**, **Zwack Unicum Pflaume** und **Unicum Riserva** zurückzuführen. Die Ukraine-Krise hat direkte und indirekte Auswirkungen auf das Geschäft in Ungarn, insbesondere bei gestiegenen Kosten und einem schwachen Forint-Kurs. Das Management der Zwack Unicum Nyrt. hat die entsprechenden Maßnahmen getätigt, um diese Auswirkungen abzufedern und die Krise möglichst ohne Schaden zu überstehen. Es ist daher im abgelaufenen Geschäftsjahr mit einem sehr positiven Ergebnis zu rechnen.

## ERGEBNIS- UND BILANZKENNZAHLEN – KONZERN GURKTALER AG

IFRS		2021/2022	2020/2021
Umsatz	in EUR Mio.	0,4	0,8
Betriebsergebnis	in EUR Mio.	–0,2	3,0
At-Equity-Ergebnis	in EUR Mio.	2,1	1,0
Finanzergebnis	in EUR Mio.	–0,2	0,1
Ergebnis vor Ertragsteuern	in EUR Mio.	1,7	4,1
Angesammelte Ergebnisse	in EUR Mio.	12,5	11,5
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	in EUR Mio.	–1,2	0,4
Ergebnis je Aktie	in EUR	0,65	1,49
Eigenkapitalquote	in %	97,3	95,4
Umsatzrentabilität	in %	395,8	487,2
Eigenkapitalrentabilität	in %	5,3	13,3

## KONZERNABSCHLUSS NACH IFRS

Gurktaler berichtet nach International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind. Die Gurktaler Gruppe ist operativ ausschließlich in Österreich tätig.

## UMSATZ

Der Umsatz ergibt sich im Wesentlichen aus den Pachterträgen für Gurktaler Alpenkräuter und Rossbacher. Im Geschäftsjahr 2021/22 erzielte die Unternehmensgruppe Gurktaler – gegenüber dem Vorjahr bedingt durch die COVID-19-Krise sowie durch den Wegfall des Pachtertrags von Leibwächter einen um 48,6% geringeren Umsatz als im Vorjahr.

Bei der Marke Gurktaler war der dem Geschäft zugrundeliegende Umsatz sowohl im Inland als auch Export wachsend. Die Pachterträge daraus sind durch eine Anhebung des Pachsatzes stark gestiegen. Die Marke Rossbacher konnte ebenfalls sowohl im Inland als auch Export im Umsatz wachsen, wodurch ein leichtes Wachstum bei den Pachterträgen erzielt werden konnte.

## ERGEBNIS

Für das Geschäftsjahr 2021/22 wird ein Betriebsergebnis (EBIT) von TEUR –205 ausgewiesen (Vorjahr: TEUR 3.031). Das Betriebsergebnis war im vorangegangenen Wirtschaftsjahr im Wesentlichen durch Erträge aus dem Abgang im Anlagevermögen, nämlich dem Markenrecht von Leibwächter, bestimmt. Die Kosten konnten trotz substantieller Veränderungen in der administrativen Betreuung der Gesellschaften, die in der Vergangenheit durch die Schlumberger Gruppe erfolgte und nunmehr durch erhöhte Eigenleistungen sowie Fremdfirmen erledigt wird,

nahezu konstant gehalten werden. Das At-Equity-Ergebnis umfasst die Erträge der At-Equity-Beteiligung in Ungarn mit EUR 2,1 Mio. (Vorjahr: EUR 1,0 Mio.). Das Finanzergebnis umfasst im Wesentlichen das Beteiligungsergebnis der Underberg GmbH & Co KG mit Sitz in Rheinberg, Deutschland, im Ausmaß von EUR –0,2 Mio. (Vorjahr: EUR 0,1 Mio.) und Zinsaufwendungen (Verwahrentgelt) in Höhe von TEUR 23 (Vorjahr: TEUR 2).

An Ertragsteuern wurden im Geschäftsjahr 2021/22 EUR –0,4 Mio. (Vorjahr: EUR –0,8 Mio.) verbucht. Der Rückgang ist überwiegend aus einem höheren Steueraufkommen aus dem Markenrechtsverkauf begründet, wo der Verkaufswert über dem Buchwert lag. Das Konzernjahresergebnis beträgt in Summe EUR 1,4 Mio. nach EUR 3,3 Mio. im Vorjahr. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie in Höhe von EUR 0,65 (Vorjahr: EUR 1,49). Der Vorstand wird der Hauptversammlung am 20. September 2022 eine Dividende in Höhe von EUR 5,90 je bezugsberechtigter Aktie (Stamm- und Vorzugsaktie) nach je EUR 0,16 im Vorjahr vorschlagen.

Mit dieser Ausschüttung werden die mittlerweile vollständig erhaltenen Raten aus den Erlösen des Verkaufs der Marke Leibwächter sowie ein Teil thesaurierter Gewinne aus der Vergangenheit an die Aktionäre weitergegeben unter gleichzeitiger Beibehaltung einer Liquiditätsreserve für die Gesellschaft.

Umfassende interne Beratungen des Vorstands mit dem Aufsichtsrat zur Mittelverwendung sowie alternative Finanzierungskonzepte für weitere Projekte haben zum vorliegenden Vorschlag über die Ausschüttung geführt.

## INVESTITIONEN

Im Geschäftsjahr 2021/22 wurde ein KFZ angeschafft. Darüber hinaus wurden wie im Vorjahr keine wesentlichen Investitionen getätigt.

## VERMÖGENS- UND KAPITALSTRUKTUR

Die Eigenmittel zum Bilanzstichtag 31. März 2022 belaufen sich auf EUR 32,6 Mio. (Vorjahr: EUR 31,6 Mio.). Daraus errechnet sich bei einer Bilanzsumme von EUR 33,5 Mio. (Vorjahr: EUR 33,2 Mio.) eine Eigenmittelquote von 97,3 % (Vorjahr: 95,4 %). Die Gesellschaft verfügt damit über eine solide Eigenmittelausstattung.

## CASHFLOW-KENNZAHLEN

Der Nettozahlungsmittelzufluss aus der laufenden Tätigkeit beträgt im Geschäftsjahr 2021/22 EUR -1,2 Mio. (Vorjahr: EUR 0,4 Mio.) und ist im Wesentlichen durch eine Steuerzahlung den Verkauf der Marke Leibwächter betreffend sowie Korrekturen für unbare Aufwendungen und Erträge bestimmt.

Der Cashflow aus De-Investitionen setzt sich aus dem Eingang der restlichen Kaufpreisraten aus dem Verkauf der Marke Leibwächter in Höhe von EUR 6,5 Mio. und den Dividenden von Zwack in Höhe von EUR 1,3 Mio. zusammen. Im Vorjahr zurückerhaltene Darlehen, die für Dritte gewährt wurden, finden im Wirtschaftsjahr 2021/22 keine entsprechende Gegenposition.

		2021/2022	2020/2021
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	in EUR Mio.	-1,2	0,4
Cashflow aus (De-)Investitionen	in EUR Mio.	7,8	4,9
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	in EUR Mio.	-0,4	-0,2
Anfangsbestand der liquiden Mittel	in TEUR	5.069	1
Endbestand der liquiden Mittel	in TEUR	11.330	5.069

## NICHT FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Langfristiges Denken und verantwortungsvolles Handeln sind die Grundlage des wirtschaftlichen Erfolgs. Auch die Gurktaler Gruppe orientiert ihre Strategie und Vision an ökologischer, ökonomischer und soziokultureller Nachhaltigkeit.

Corona-Maßnahmen gelegt. Die MitarbeiterInnen arbeiten überwiegend im Home-Office und für jene Mitarbeiter, die im Unternehmen vor Ort tätig waren, wurden Sicherheitskonzepte im Einklang mit den COVID-19-Vorgaben der Bundesregierung entwickelt. Soweit dies möglich war, wurden Besprechungen virtuell abgehalten, um persönliche Kontakte einzuschränken.

## MITARBEITERINNEN UND MITARBEITER

Im Geschäftsjahr 2021/22 waren in den Unternehmen des Vollkonsolidierungskreises im Durchschnitt vier MitarbeiterInnen beschäftigt.

## FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Im Geschäftsjahr 2021/22 fielen keine Aufwendungen für Forschung und Entwicklung an.

Während der Corona-Krise und der von der Bundesregierung verhängten Lockdown-Beschränkungen hat die Unternehmensleitung größten Wert auf die Umsetzung der

## RISIKOMANAGEMENT

Das operative Risikomanagement für die Gurktaler Gruppe wird durch die Schlumberger Gruppe ausgeübt.

## EINZELABSCHLUSS/JAHRESABSCHLUSS

### GURKTALER AG NACH UGB

Kennzahlen der Gurktaler AG Einzelabschluss		2021/2022	2020/2021	2019/2020
Eigenkapitalquote	in %	99,1	95,0	96,2
Umsatz	in TEUR	345	585	423
Betriebsergebnis	in TEUR	-522	3.559	-379
EGT (Ergebnis vor Steuern)	in TEUR	1.427	5.231	586

## UMSATZ UND ERGEBNIS

Die Umsatzerlöse aus der geschäftsleitenden Verwaltung, weiterverrechneten Kosten und überrechneten Avalprovisionen betrugen TEUR 345 (Vorjahr: TEUR 585). Die Veränderung ist in einem reduzierten Leistungsumfang durch den Verkauf des Leibwächter Markenrechts und den Wegfall der Verrechnungen an die Leibwächter Kräuter GmbH, die in die Gurktaler AG verschmolzen wurde, begründet. Das Betriebsergebnis ist im Wesentlichen durch administrative Aufwendungen, gestiegene Kosten der Markenführung, geringere Verrechnungen innerhalb der Gruppe sowie allgemein gestiegene Kosten belastet. In Summe beträgt das Betriebsergebnis TEUR -522 nach TEUR 3.559 im Vorjahr, wobei hier ein außerordentlicher Ertrag durch den Verkauf des Leibwächter Markenrechts ein atypisches Ergebnis lieferte. Das Ergebnis vor Steuern ist von TEUR 5.231 im Wirtschaftsjahr 2020/21 auf TEUR 1.427 gesunken.

## VERMÖGENS- UND KAPITALSTRUKTUR

Die Eigenmittel der Gurktaler AG zum Bilanzstichtag 31. März 2022 belaufen sich auf EUR 36,1 Mio. (Vorjahr: EUR 35,4 Mio.). Daraus errechnet sich bei einer Bilanzsumme von EUR 36,5 Mio. eine Eigenmittelquote von 99,1% (Vorjahr 95,0%). Die Gurktaler AG verfügt damit auch nach dem bisherigen Höhepunkt der COVID-19-Krise über eine solide Eigenmittelausstattung.

## COVID-19

### KONFLIKT IN DER UKRAINE

Die Bundesregierungen in Österreich, Deutschland und Ungarn aber auch die Europäische Zentralbank (EZB) haben auch im vergangen Geschäftsjahr 2021/22 ein umfangreiches COVID-19-Krisenpaket geschnürt, um die Wirtschaft in dieser Krisenphase aufzufangen. Mit zunehmendem Impffortschritt konnte sich das Geschäft in den für die Gurktaler AG relevanten Volkswirtschaften wieder erholen. Die Ukraine-Krise, die am 24. Februar 2022 mit der russischen Invasion in die Ukraine begann, hat ebenfalls auf die wirtschaftliche Entwicklung und insbesondere auf die Preisentwicklung Auswirkungen. Ein abschließender Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage kann aktuell nicht vorhergesehen werden.

Der Vorstand und Aufsichtsrat sehen als gesetzliche Vertreter der Gesellschaft keine existenzielle Gefahr aus den Auswirkungen der Pandemie sowie der Krise in der Ukraine auf die Gurktaler AG, da die Gesellschaft über eine solide Eigenkapitalquote und ausreichende Reserven verfügt. Es mussten auch keine Hilfsfonds angefragt bzw. wegen der Art der Tätigkeiten sowie der getroffenen Schutzmaßnahmen wie zum Beispiel Home-Office keine Kurzarbeit angeordnet werden.

Das Risikomanagement bei den Finanzbeteiligungen der Gurktaler AG wird durch ein aktives Beteiligungsmanagement umgesetzt und beinhaltet den Informationsaustausch mit den Entscheidungsträgern sowie ein regelmäßiges Berichtswesen.

## ANGABEN GEMÄSS § 243A UGB

Das Grundkapital der Gurktaler AG setzt sich aus 750.000 Vorzugsaktien und 1.354.364 Stammaktien zusammen, wobei jede Aktie am Grundkapital in gleichem Umfang beteiligt ist. Die Vorzugsaktien sind stimmrechtslose Aktien mit einer Vorzugsdividende von 4 % auf den auf die Stückaktien entfallenden Anteil am Grundkapital, wobei für den nachzuzahlenden Dividendenvorzug § 12a AktG gilt.

Großaktionär der Gurktaler AG ist die H. Underberg-Albrecht GmbH & Co Verwaltungs- und Vertriebs KG, Rheinberg, Deutschland, die mehr als 89 % der Stammaktien hält. Die Semper idem Underberg AG hält weitere 3,45 % der Stammaktien. Die restlichen Stammaktien befinden sich im Streubesitz. Die Gurktaler Stammaktie (ISIN AT 0oooAoZ9G3) und Vorzugsaktie (ISIN AT 0oooAoZ9H1) notieren im Segment „standard market auction“ der Wiener Börse. Dem Vorstand sind keine besonderen Kontrollrechte von Aktieninhabern bekannt. Es sind keine wesentlichen Beteiligungen von MitarbeiterInnen der Gurktaler Gruppe bekannt. Wie jedem Aktionär steht es auch den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit Aktienbesitz frei, ihre Stimmrechte in Hauptversammlungen auszuüben.

Es bestehen keine nicht unmittelbar aus dem Gesetz abgeleiteten Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und über die Änderung der Satzung der Gesellschaft. Darüber hinaus existieren keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und ihren Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern oder Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für den Fall eines öffentlichen Übernahmeangebots.

## AUSBLICK AUF DAS GESCHÄFTSJAHR 2022/23

Die Entwicklung für das Geschäftsjahr 2022/23 kann zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht prognostiziert werden, da noch nicht abzusehen ist, wie lange die Krise in der Ukraine andauern wird. Auch der Verlauf der Pandemie im kommenden Herbst ist noch unsicher. Man geht aber davon aus, dass aufgrund der bisher betroffenen Maßnahmen der jeweiligen Unternehmen die Entwicklung der Finanzbeteiligungen im Ausland positiv sein wird und sich auch das österreichische Geschäft gut entwickeln wird. Insbesondere vom neuen Markenauftritt des Gurktaler Alpenkräuterlikörs

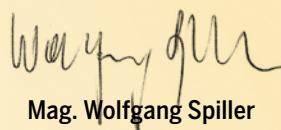
und der neuen Sorte Gurktaler-Alpen-Aperitif auf Basis von Sanddorn sowie einer Sonderedition bei Rossbacher anlässlich dessen 125-Jahr-Jubiläums werden zusätzliche Absätze erwartet. Das Unternehmen verfügt außerdem auch nach der Dividendenausschüttung über genügend Cash-Reserven für unterschiedliche Zwecke.

#### BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die Krise in der Ukraine und ihre Auswirkungen auf die gesamte Weltwirtschaft aufgrund steigender Energiepreise und einem Anstieg der Inflation wirken sich auch auf die operativen Geschäftsfelder sowie Beteiligungen der Gurktaler AG aus, gefährden sie jedoch nicht in ihrem Bestand.

Wien, am 28. Juni 2022

**Der Vorstand**



Mag. Wolfgang Spiller

Die traditionelle  
österreichische  
Kräuterspirituose wird  
nach überlieferten  
Rezepten in geheimen  
Verfahren  
hergestellt.



# Konzernabschluss Gurktaler AG

- 24** KONZERNBILANZ
- 26** KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
- 26** KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
- 27** KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG
- 28** KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
- 29** ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS
- 60** BERICHT ZUM KONZERNABSCHLUSS

KONZERNBILANZ ZUM 31. MÄRZ 2022

## AKTIVA

AZ = Anhangzahl

Der Anhang auf den Seiten 29 bis 59 ist ein integrierter Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

**PASSIVA**

	AZ	31.3.2022 TEUR	31.3.2021 TEUR
<b>Konzerneigenkapital</b>			
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital			
Grundkapital		4.209	4.209
Kapitalrücklagen		15.974	15.974
Rücklage Neubewertungseffekte Abfertigungen		–34	–44
Angesammelte Ergebnisse		12.540	11.499
	<b>21</b>	<b>32.689</b>	<b>31.638</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Leasingverbindlichkeiten	23	17	36
Passive latente Steuern	24	498	588
Verpflichtungen für Leistungen an Arbeitnehmer	25	104	111
	<b>619</b>	<b>735</b>	
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Leasingverbindlichkeiten	23	17	19
Lieferverbindlichkeiten	22	18	27
Sonstige Verbindlichkeiten	22	229	218
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern		16	516
	<b>280</b>	<b>780</b>	
	<b>33.588</b>	<b>33.153</b>	

AZ = Anhangzahl

Der Anhang auf den Seiten 29 bis 59 ist ein integrierter Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

	AZ	2021/2022 TEUR	2020/2021 TEUR
Umsatzerlöse	5	433	841
Sonstige betriebliche Erträge	6	276	3.098
Personalaufwand	7	–497	–410
Aufwand für Abschreibungen und Wertminderungen	8	–37	–32
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9	–379	–466
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>–204</b>	<b>3.031</b>
Gewinn- und Verlustanteile von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden		2.138	965
Finanzerträge	10	17	103
Finanzaufwendungen	10	–237	–2
Gewinn vor Ertragsteuern		1.714	4.097
Ertragsteuern	11	–336	–777
<b>Konzernjahresergebnis</b>		<b>1.378</b>	<b>3.320</b>
davon entfallen auf:			
Anteilsinhaber des Mutterunternehmens		1.378	3.320
<b>Konzernjahresergebnis</b>		<b>1.378</b>	<b>3.320</b>
<b>Ergebnis je Aktie,</b>			
das den Anteilsinhabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie) – verwässert und unverwässert	12	0,65	1,49

## KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

	AZ	2021/2022 TEUR	2020/2021 TEUR
<b>Konzernjahresergebnis</b>		<b>1.378</b>	<b>3.320</b>
Posten, bei denen keine Umgliederung ins Periodenergebnis möglich ist:			
Neubewertungseffekte gemäß IAS 19		14	11
Steuern betreffend Neubewertungseffekte gemäß IAS 19		–4	–3
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>10</b>	<b>8</b>
<b>Konzerngesamtergebnis</b>		<b>1.388</b>	<b>3.328</b>
davon entfallen auf:			
Anteilsinhaber des Mutterunternehmens		1.388	3.328
<b>Konzerngesamtergebnis</b>		<b>1.388</b>	<b>3.328</b>

AZ = Anhangzahl

Der Anhang auf den Seiten 29 bis 59 ist ein integrierter Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

AZ	2021/2022 TEUR	2020/2021 TEUR
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>27.1</b>	
Gewinn vor Ertragsteuern	1.714	4.097
<b>Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten</b>		
Aufwand für Abschreibungen und Wertminderungen	37	32
Gewinn- und Verlustanteile aus assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	-2.138	-965
Veränderung von langfristigen Rückstellungen	7	7
Veränderung derivative Finanzinstrumente	0	-116
Gewinne (Verluste) aus dem Abgang von erfolgsneutral zum beizulegendem Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0	-2.698
Eliminierung Zinsensaldo	6	-12
	<b>-374</b>	<b>345</b>
<b>Veränderungen im Nettoumlauvermögen</b>		
Veränderung von Forderungen	132	112
Veränderung von Verbindlichkeiten	2	-1
<b>Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel</b>	<b>-240</b>	<b>456</b>
Gezahlte Zinsen	-22	0
Gezahlte/erhaltene Steuern	-930	-90
	<b>-952</b>	<b>-90</b>
<b>Nettozahlungsmittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1.192</b>	<b>366</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>27.2</b>	
Investitionen in Sachanlagen	-40	-45
Erlöse aus zur Veräußerung verfügbaren Vermögenswerten	6.500	2.358
Rückführung gewährter Darlehen	0	2.587
Erhaltene Dividenden	1.335	0
Erhaltene Zinsen	15	14
<b>Nettozahlungsmittelzufluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>7.810</b>	<b>4.914</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>27.3</b>	
Gewinnausschüttung	-337	-180
Tilgungsanteil von Leasingzahlungen	-20	-32
<b>Nettozahlungsmittelabfluss/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-357</b>	<b>-212</b>
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>6.261</b>	<b>5.068</b>
<b>Entwicklung der liquiden Mittel</b>		
Anfangsbestand der liquiden Mittel	5.069	1
Zu-/Abnahme	6.261	5.068
<b>Endbestand der liquiden Mittel</b>	<b>11.330</b>	<b>5.069</b>
<b>Zusammensetzung der liquiden Mittel</b>		
Guthaben bei Kreditinstituten	20	11.330
		5.069

AZ = Anhangzahl

Der Anhang auf den Seiten 29 bis 59 ist ein integrierter Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

## KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

in TEUR	AZ	Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital				Gesamt
		Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Rücklage Neubewertungs- effekte Abfertigung	Angesammelte Ergebnisse	
<b>Stand 1. April 2020</b>		<b>4.500</b>	<b>17.139</b>	<b>–52</b>	<b>8.359</b>	<b>29.946</b>
Neubewertungseffekte gemäß IAS 19, nach Steuern		0	0	8	0	8
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
Konzernjahresergebnis		0	0	0	3.320	3.320
<b>Konzerngesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>3.320</b>	<b>3.328</b>
Dividendenzahlungen	26	0	0	0	–180	–180
Erwerb eigener Anteile		0	–1.340	0	0	–1.340
Eingebettetes Derivat		0	–116	0	0	–116
Kapitalherabsetzung		–291	291	0	0	0
<b>Stand 31. März 2021</b>	<b>21</b>	<b>4.209</b>	<b>15.974</b>	<b>–44</b>	<b>11.499</b>	<b>31.638</b>

in TEUR	AZ	Rücklage Neubewertungs- effekte Abfertigung				Gesamt
		Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Angesammelte Ergebnisse		
<b>Stand 1. April 2021</b>		<b>4.209</b>	<b>15.974</b>	<b>–44</b>	<b>11.499</b>	<b>31.638</b>
Neubewertungseffekte gemäß IAS 19, nach Steuern		0	0	10	0	10
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Konzernjahresergebnis		0	0	0	1.378	1.378
<b>Konzerngesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>1.378</b>	<b>1.388</b>
Dividendenzahlungen	26	0	0	0	–337	–337
<b>Stand 31. März 2022</b>	<b>21</b>	<b>4.209</b>	<b>15.974</b>	<b>–34</b>	<b>12.540</b>	<b>32.689</b>

AZ = Anhangzahl

Der Anhang auf den Seiten 29 bis 59 ist ein integrierter Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

# Anhang zum Konzernabschluss zum 31. März 2022

## 1 GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN

### 1.1 EINFÜHRUNG

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, Österreich (im Folgenden kurz „die Gesellschaft“ und mit ihren Tochterunternehmen kurz „der Konzern“ genannt), ist wie die Hauptaktionärin der Gurktaler Aktiengesellschaft, die H. Underberg-Albrecht GmbH & Co. Verwaltungs- und Vertriebs KG, Rheinberg, Deutschland, ein Tochterunternehmen der Underberg AG, Dietlikon, Schweiz. Der Sitz der Gesellschaft ist in Österreich, 1190 Wien, Heiligenstädter Straße 43.

Die Gurktaler Aktiengesellschaft notiert an der Wiener Börse.

Unternehmensgegenstand ist der Handel mit und die fabriksmäßige Erzeugung (in Form eines Industriebetriebs) von Waren aller Art, insbesondere alkoholischen und nichtalkoholischen Getränken, wie Spirituosen, Weinen, alkoholfreien Getränken und dergleichen, einschließlich der Durchführung der damit in Zusammenhang stehenden Geschäfte. Hinsichtlich der derzeit bestehenden Verpachtung der Geschäftsbetriebe siehe AZ 5.

Der Konzernabschluss ist in tausend Euro (TEUR) aufgestellt.

Der vorliegende Konzernabschluss wurde mit dem unterfertigten Datum vom Vorstand aufgestellt und zur Veröffentlichung freigegeben. Dieser Konzernabschluss sowie der Einzelabschluss des Mutterunternehmens, der nach Überleitung auf die anzuwendenden

den Rechnungslegungsstandards auch in den Konzernabschluss einbezogen ist, werden am 28. Juni 2022 dem Aufsichtsrat zur Prüfung vorgelegt. Der Aufsichtsrat und, im Falle einer Vorlage an die Hauptversammlung, die Gesellschafter können dabei den Einzelabschluss des Mutterunternehmens in einer Weise ändern, die auch die Präsentation des Konzernabschlusses beeinflusst.

#### 1.1.1 ENTWICKLUNG DER KONZERNSTRUKTUR

Die Underberg AG, Underberg GmbH & Co. KG und H. Underberg-Albrecht GmbH & Co. Verwaltungs- und Vertriebs KG haben mit Wirkung am 19. April 2017 einen Vertrag abgeschlossen, wonach zunächst die Underberg AG 1.126.093 Stück Stammaktien der Gurktaler Aktiengesellschaft (die „Übertragungsaktien“) an die Underberg GmbH & Co. KG und danach die Underberg GmbH & Co. KG die Übertragungsaktien an die H. Underberg-Albrecht GmbH & Co. Verwaltungs- und Vertriebs KG überträgt.

Seitdem wird der Konzern von der H. Underberg-Albrecht GmbH & Co. Verwaltungs- und Vertriebs KG, Rheinberg, Deutschland, beherrscht, die mehr als 89% der Stammaktien (mehr als 50% der Gesamtaktien) des Konzerns hält.

#### 1.1.2 KONSOLIDIERUNGSKREIS

Zum Bilanzstichtag 31. März 2022 sind neben der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, als Mutterunternehmen folgende Gesellschaften in den Konzernabschluss einbezogen:

Gesellschaft	Anteil	Erfasst
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH, Wien, Österreich	100 %	VK
Gurktaler Alpenkräuter GmbH, Gurk, Österreich	100 %	VK
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft, Wien, Österreich	49,9 %	Eq

VK = voll konsolidiert, Eq = at equity

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, hält keine direkte Beteiligung an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn. Die Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn, ist im Konzernabschluss der Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft, Wien, nach der Equity-Methode enthalten und wird indirekt über die Muttergesellschaft nach der Equity-Methode einbezogen.

Es ergaben sich im Berichtsjahr keine Änderungen im Konsolidierungskreis.

## 2 BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die bei der Erstellung des vorliegenden Konzernabschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargestellt. Die beschriebenen Methoden wurden stetig auf die dargestellten Berichtsperioden angewendet, sofern nichts anderes angegeben ist.

### 2.1 GRUNDLAGEN DER ABSCHLUSSERSTELLUNG

Der Konzernabschluss zum 31. März 2022 wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB aufgestellt. Der Konzernabschluss wurde nach dem historischen Anschaffungskostenprinzip aufgestellt, mit der Ausnahme von anderen finanziellen Vermögenswerten, welche in Folgeperioden zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Die der Aufstellung des Konzernabschlusses nach IFRSs, wie sie in der EU anzuwenden sind, zugrunde gelegten Schätzungen und Annahmen wirken sich auf die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden, die Angabe von Eventuallorderungen und -verbind-

lichkeiten zu den jeweiligen Bilanzstichtagen sowie die Höhe von Erträgen und Aufwendungen der Berichtsperiode aus. Annahmen sind insbesondere in die Bewertung von immateriellen Vermögenswerten und Beteiligungen eingeflossen, siehe dazu auch Erläuterungen unter AZ 4.1.

Obwohl diese Annahmen und Schätzungen nach bestem Wissen der Unternehmensleitung auf Basis der laufenden Ereignisse und Maßnahmen erfolgen, können die tatsächlichen Ergebnisse letztendlich von diesen Einschätzungen abweichen.

#### 2.1.1 ÄNDERUNG DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN UND ANGABEN

##### 2.1.1.1 NEUE UND GEÄNDERTE STANDARDS UND INTERPRETATIONEN, DIE VON DER EU ÜBERNOMMEN WURDEN UND IM GESCHÄFTSJAHR ERSTMALS ANGEWENDET WURDEN

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses wurden folgende Änderungen bestehender IAS, IFRS bzw. Interpretationen sowie die neu herausgegebenen Standards und Interpretationen, soweit sie bis zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht wurden und bis zu diesem Zeitpunkt in Kraft getreten sind, beachtet:

Standard	Inhalt	Anzuwenden ab
IFRS 16	COVID-19-bezogene Mietkonzessionen	April 2021
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16	Reform der Referenzzinssätze (IBOR-Reform) – Phase 2: Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und zu IFRS 16	Jänner 2021
IFRS 4	Vorübergehende Befreiung von IFRS 9	Jänner 2021

Soweit im Einzelnen anwendbar, wurden die angeführten Bestimmungen im vorliegenden Konzernabschluss umgesetzt. Die Änderungen haben zu keinen wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage geführt.

#### IFRS 16 „COVID-19-bezogene Mietkonzessionen“

Infolge der Corona-Pandemie wurden Leasingnehmern Mietzugeschäfts in unterschiedlicher Form (z. B. Zahlungsbefreiungen und Stundung von Leasingzahlungen) gewährt. Im Mai 2020 veröffentlichte der IASB eine Änderung des IFRS 16, die eine optionale Erleichterung für Leasingnehmer enthält, die es diesen erlaubt, auf die Beurteilung, ob ein Mietzugeständnis im Zusammenhang mit COVID-19 nach IFRS 16 eine Modifikation des Leasingverhältnisses darstellt, zu verzichten. Stattdessen können Leasingnehmer solche Mietzugeständnisse so behandeln, als handele es sich nicht um eine Modifikation des Leasingverhältnisses. In vielen Fällen dürfte dies dazu führen, dass das Mietzugeständnis in den Perioden, in denen das Ereignis oder die Bedingung, das/die die niedrigere Zahlung auslöst, eintritt, als variable Leasingzahlung bilanziert wird.

Das Unternehmen hat von dieser Erleichterungsregel nicht Gebrauch gemacht.

#### Reform der Referenzzinssätze (IBOR-Reform) – Phase 2: Änderungen an IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und zu IFRS 16

Im August 2020 veröffentlichte der IASB Änderungen an IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16, die sich mit Fragen befassen, die sich aus der Reform der Referenzzinssätze, einschließlich des Austausches eines Referenzzinssatzes durch einen anderen ergeben.

Die Änderungen aus Phase 2 gewähren folgende Erleichterungen:

- Bei der Änderung der Grundlage für die Bestimmung der vertraglichen Zahlungsströme für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (einschließlich Leasingverbindlichkeiten) bewirken die Erleichterungen, dass die Änderungen, die als direkte Folge der IBOR-Reform notwendig sind und als wirtschaftlich gleichwertig angesehen werden, nicht zu einem unmittelbar in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassenden Gewinn und Verlust führen.
- Die Erleichterungen bei der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen werden es ermöglichen, dass die meisten IAS-39- oder IFRS-9-Sicherungsbeziehungen, die direkt von der IBOR-Reform betroffen sind, fortgeführt werden können. Allerdings müssen möglicherweise zusätzliche Ineffektivitäten erfasst werden.

Betroffene Unternehmen müssen Informationen über die Art und das Ausmaß der Risiken offenlegen, die sich aus der IBOR-Reform ergeben und denen das Unternehmen ausgesetzt ist, sowie darüber, wie das Unternehmen diese Risiken steuert und welche Fortschritte es beim Übergang zu alternativen Referenzzinssätzen macht und wie es diesen Übergang steuert.

Angesichts der weiten Verbreitung von IBOR-basierten Verträgen könnten die Erleichterungen Unternehmen in allen Branchen betreffen.

Es ergeben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

#### **IFRS 4 „Vorübergehende Befreiung von IFRS 9“**

Mit den Änderungen an IFRS 4 sollen die durch den unterschiedlichen Geltungsbereich des IFRS 9 Finanzinstrumente und des künftigen IFRS 17 Versicherungsverträge bedingten, vorübergehend auftretenden Bilanzierungsfragen geregelt werden. Um den Geltungsbereich des IFRS 9 mit dem Geltungsbereich des neuen IFRS 17 in Einklang zu bringen, wird insbesondere die vorübergehende Befreiung von IFRS 9 bis 2023 verlängert.

Somit dürfen Versicherer auf Geschäftsjahre, die vor dem 1. Januar 2023 beginnen, anstatt IFRS 9 IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung anwenden. Ein Versicherer, der die vorübergehende Befreiung von IFRS 9 in Anspruch nimmt, hat:

- diejenigen Vorschriften des IFRS 9 anzuwenden, die für die Bereitstellung der in den Paragraphen 39B–39J des IFRS 4 verlangten Angaben erforderlich sind, und

- mit Ausnahme der in den Paragraphen 20A–20Q, 39B–39J und 46–47 des IFRS 4 beschriebenen Fälle alle anderweitig einschlägigen IFRS auf seine Finanzinstrumente anzuwenden.

Nach Erlöschen der Voraussetzungen für eine vorübergehende Befreiung von IFRS 9 infolge einer Neubeurteilung darf das Unternehmen diese Befreiung nur bis zum Ende des Geschäftsjahrs, das unmittelbar nach dieser Neubeurteilung begonnen hat, weiter in Anspruch nehmen. Auf Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen, muss das Unternehmen IFRS 9 jedoch anwenden.

Durch die Änderung des Paragraph 20O des IFRS 4 darf das Unternehmen für Geschäftsjahre, die vor dem 1. Januar 2023 beginnen, die einschlägigen Rechnungslegungsmethoden des assoziierten Unternehmens oder Gemeinschaftsunternehmens nach den Paragraphen 35–36 des IAS 28 beibehalten.

Es ergeben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

#### **2.1.1.2 STANDARDS, INTERPRETATIONEN UND ÄNDERUNGEN ZU VERÖFFENTLICHEN STANDARDS, DIE IM GESCHÄFTSJAHR NOCH NICHT VERPFLICHTEND ANZUWENDEN SIND UND DIE VOM KONZERN NICHT VORZEITIG ANGEWANDT WURDEN**

Bis zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses wurden folgende Standards und Interpretationen eingeführt oder geändert, welche jedoch für das Geschäftsjahr 2021 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren. Eine vorzeitige Anwendung ist nicht geplant.

Standard	Inhalt	Übernommen und anzuwenden ab
IFRS 17	Versicherungsverträge	Jänner 2023
IAS 1, IFRS Practice Statement 2	Änderungen an IAS 1 und IFRS Practice Statement 2: Angaben von Rechnungslegungsmethoden	Jänner 2023
IAS 8	Änderungen an IAS 8: Definition rechnungslegungsbezogener Schätzungen	Jänner 2023
Jährliche Verbesserungen der IFRS	Zyklus 2018–2020	Jänner 2022
IAS 16	Änderungen an IAS 16: Sachanlagen – Erlöse bevor beabsichtigter Nutzung	Jänner 2022
IFRS 3	Änderungen an IFRS 3: Verweis auf das Rahmenkonzept der IFRS	Jänner 2022
IAS 37	Änderungen an IAS 37: Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung	Jänner 2022

#### **IFRS 17 Versicherungsverträge**

IFRS 17 wurde in Mai 2017 als Ersatz für IFRS 4 Versicherungsverträge veröffentlicht. Das Bewertungsmodell des IFRS 17 basiert auf der Ermittlung der aktuellen Erfüllungswerte der Versicherungsverträge, so dass deren Wertansätze in jeder Berichtsperiode aufgrund von Schätzungsänderungen anzupassen sind. Versicherungsverträge werden grds. nach einem „Building Block Approach“ bewertet. Hiernach fließen in die Bewertung folgende Bausteine ein:

- Diskontierte wahrscheinlichkeitsgewichtete erwartete Zahlungsströme
- eine explizite Risikoanpassung und
- eine vertragliche Servicemarge, die den noch nicht verdienten Gewinn aus dem Vertrag darstellt und die über den Zeitraum,

über die das Unternehmen Versicherungsschutz gewährt, als Ertrag erfasst wird.

Der Standard räumt ein Wahlrecht ein, wonach die Auswirkungen von Änderungen der Diskontierungssätze entweder im Gewinn und Verlust oder direkt im sonstigen Ergebnis erfasst werden dürfen. Die Ausübung dieses Wahlrechts wird voraussichtlich die Art und Weise widerspiegeln, wie die Versicherer ihre finanziellen Vermögenswerte nach IFRS 9 bilanzieren.

Für bestimmte Versicherungsverträge mit einer kurzen Laufzeit darf wahlweise ein vereinfachtes Verfahren (sog. Premium Allocation Approach) für die Ermittlung der Rückstellung für den zukünftigen Versicherungsschutz angewendet werden. Diese

kurzfristigen Verträge werden häufig von Schaden- und Unfallversicherern abgeschlossen.

Für bestimmte Verträge von Lebensversicherern, bei denen die Versicherungsnehmer an den Renditen der zugrundeliegenden Vermögenswerte beteiligt sind, kommt das allgemeine Bewertungsmodell des Standards in Form des „Variable Fee Approach“ zu Anwendung. Bei der Anwendung dieses Verfahrens wird der Anteil des Unternehmens an den Fair-Value-Änderungen der zugrundeliegenden Vermögenswerte in die vertragliche Servicemarge einbezogen. Die Ergebnisse der Versicherer, die dieses Modell verwenden, dürften daher weniger volatil sein als bei Anwendung des allgemeinen Modells.

Die neuen Regeln werden sich auf die Abschlüsse und Kennzahlen aller Unternehmen auswirken, die Versicherungsverträge oder Investmentverträge mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung ausgeben.

Aus heutiger Sicht sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

#### **Jährliche Verbesserungen der IFRS (Zyklus 2018–2020)**

Die folgenden Verbesserungen an Standards wurden im Mai 2020 veröffentlicht:

- IFRS 9 – Klarstellung, welche Gebühren in den 10%-Test für die Ausbuchung finanzieller Verbindlichkeiten einzubeziehen sind.
- IFRS 16 – Änderungen des erläuternden Beispiels Nr. 13 zu IFRS 16, welches Aussagen zu Zahlungen des Leasinggebers an Leasingnehmer zur Erstattung von Ausgaben für Mietereinbauten enthielt, die oftmals zu Missverständnissen führten.
- IFRS 1 – die Vorschrift, wonach Tochterunternehmen, die später als ihr Mutterunternehmen ein erstmaliger Anwender der IFRS werden, das Wahlrecht haben, Vermögenswerte und Schulden mit den bisher im Konzernabschluss des Mutterunternehmens hierfür angesetzten Buchwerten (ohne Konsolidierungsanpassungen und Anpassungen wegen der Auswirkungen des Unternehmenszusammenschlusses) zu bewerten (Ausnahme: Investmentgesellschaften), wird um die kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen des Tochterunternehmens erweitert. Die Änderung gilt auch für assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen, die die entsprechende IFRS-1-Regelung in Anspruch nehmen.
- IAS 41 – Streichung der Nichtberücksichtigung von Zahlungsströmen für Steuern i.Z.m. der Bewertung biologischer Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert nach IAS 41. Damit werden die Anforderungen des IAS 41 an die Regelungen des IFRS 13 angeglichen und mit einer Änderung des IAS 41 aus 2008 in Einklang gebracht, wonach im Rahmen der Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes nicht zwingend ein Vorsteuerzinssatz für die Diskontierung zu verwenden ist.

Aus heutiger Sicht sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

#### **IAS 16 Sachanlagen – Änderungen an IAS 16: Erlöse bevor beabsichtigter Nutzung**

Die Änderungen an IAS 16 untersagen es einem Unternehmen, von den Anschaffungs- oder Herstellungskosten einer Sachanlage Erlöse abzuziehen, die es aus dem Verkauf von Gegenständen erzielt, die während der Zeit, in welcher der Vermögenswert zu seinem Standort und in den betriebsbereiten Zustand gebracht wurde, hergestellt wurden (wie z. B. Erlöse aus dem Verkauf von auf einer Testanlage gefertigten Mustern). Die Änderung stellt auch klar, was unter „Kosten für Testläufe“ zu verstehen ist. Hierunter fallen Kosten zur Feststellung, ob der Vermögenswert technisch und physisch in der Lage ist, seinen bestimmungsgemäßen Gebrauch durchzuführen. Das Erreichen einer bestimmten finanziellen Leistungsfähigkeit (z. B. eine vom Management angestrebte operative Gewinnmarge) ist hingegen für die Beurteilung irrelevant.

Die Änderung verlangt, dass Unternehmen Erlöse und Kosten im Zusammenhang mit produzierten Gegenständen, die nicht aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit des Unternehmens stammen, getrennt ausweisen und den Posten der Gesamtergebnisrechnung angeben, in dem diese Erlöse erfasst werden.

Aus heutiger Sicht sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

#### **IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse –**

##### **Änderungen an IFRS 3: Verweis auf das Rahmenkonzept der IFRS**

Geringfügige Änderungen wurden an IFRS 3 vorgenommen, um die Verweise auf das überarbeitete Rahmenkonzept der IFRS zu aktualisieren und IFRS 3, um die Vorschrift zu ergänzen, dass ein Erwerber bei der Identifizierung von übernommenen Verpflichtungen, die in den Anwendungsbereich des IAS 37 oder IFRIC 21 fallen, die Regelungen des IAS 37 oder IFRIC 21 anstelle des Rahmenkonzepts anzuwenden hat. Ohne diese neue Regelung hätte ein Unternehmen bei einem Unternehmenszusammenschluss einige Verbindlichkeiten angesetzt, die gemäß IAS 37 bzw. IFRIC 21 nicht bilanziert werden dürften und daher unmittelbar nach dem Erwerb erfolgswirksam auszubuchen gewesen wären. Des Weiteren wird IFRS 3 um ein explizites Ansatzverbot für erworbene Eventalforderungen ergänzt.

Aus heutiger Sicht sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

#### **IAS 37 Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen – Änderungen an IAS 37: Belastende Verträge – Kosten der Vertragserfüllung**

Die Änderung an IAS 37 stellt klar, dass zu den Erfüllungskosten eines Vertrags alle direkt dem Vertrag zurechenbaren Kosten gehören. Diese umfassen die zusätzlich für die Erfüllung des Vertrags entstehenden Kosten (sog. „incremental cost“, wie z. B. direkte Lohn- und Materialkosten) und eine Zurechnung anderer Kosten, die direkt der Vertragserfüllung zuzurechnen sind.

Zudem erfolgt eine Klarstellung, wonach sich eine etwaige vorrangige Wertminderung auf die zur Vertragserfüllung eingesetz-

ten (bisher: mit dem Vertrag verbundenen) Vermögenswerte erstreckt.

Aus heutiger Sicht sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

Aus anderen übernommenen Änderungen (Änderungen IAS 1, Änderungen IAS 8) sind keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

Standard	Inhalt	Nicht übernommen und anzuwenden ab
IAS 1	Änderungen an IAS 1: Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig	Jänner 2023
IAS 12	Änderungen an IAS 12: Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen	Jänner 2023
IFRS 17	Änderungen an IFRS 17: Erstmalige Anwendung von IFRS 17 und IFRS 9: Vergleichsinformationen	Jänner 2023

Aus den oben angeführten übrigen Neufassungen bzw. Änderungen sind aus heutiger Sicht keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu erwarten.

Es gibt keine weiteren Standards oder Interpretationen, die nicht verpflichtend anzuwenden sind und die eine wesentliche Auswirkung auf den Konzern hätten.

bei der Erstkonsolidierung mit ihren beizulegenden Zeitwerten zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Für jeden Unternehmenserwerb entscheidet der Konzern auf individueller Basis, ob die nicht beherrschbaren Anteile am erworbenen Unternehmen zum beizulegenden Zeitwert oder anhand des proportionalen Anteils am Nettovermögen des erworbenen Unternehmens erfasst werden.

Erwerbsbezogene Kosten werden aufwandswirksam erfasst, wenn sie anfallen.

## 2.2 KONSOLIDIERUNG

### 2.2.1 TOCHTERUNTERNEHMEN

Tochterunternehmen sind alle Unternehmen (einschließlich strukturierte Unternehmen), die vom Konzern beherrscht werden. Der Konzern beherrscht ein Beteiligungsunternehmen, wenn er die Verfügungsgewalt über das Unternehmen besitzt, eine Risikobelastung durch oder Anrechte auf variable Rückflüsse aus seinem Engagement in dem Beteiligungsunternehmen vorliegen, und der Konzern die Fähigkeit besitzt, seine Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen dergestalt zu nutzen, dass dadurch die Höhe der variablen Rückflüsse des Beteiligungsunternehmens beeinflusst wird. Die Konsolidierung eines Beteiligungsunternehmens beginnt an dem Tag, an dem der Konzern die Beherrschung über das Unternehmen erlangt. Sie endet, wenn der Konzern die Beherrschung über das Beteiligungsunternehmen verliert.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse der Tochterunternehmen wurden alle auf den einheitlichen Konzernabschlussstichtag 31. März 2022 sowie nach den Prinzipien der IFRSs, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

Die Bilanzierung erworbener Tochterunternehmen erfolgt nach der Erwerbsmethode. Die Anschaffungskosten des Erwerbs entsprechen dem beizulegenden Zeitwert der hingegaben Vermögenswerte, der ausgegebenen Eigenkapitalinstrumente und der entstandenen bzw. übernommenen Schulden zum Transaktionszeitpunkt. Außerdem beinhalten sie die beizulegenden Zeitwerte jeglicher angesetzter Vermögenswerte oder Schulden, die aus einer bedingten Gegenleistungsvereinbarung resultieren. Im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses identifizierbare Vermögenswerte, Schulden und Eventualverbindlichkeiten werden

Bei einem sukzessiven Unternehmenszusammenschluss wird der zuvor erworbene Eigenkapitalanteil des Unternehmens mit dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden beizulegenden Zeitwert neu bestimmt. Der daraus resultierende Gewinn oder Verlust ist in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen.

Etwaige bedingte Gegenleistungen werden mit dem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Nachträgliche Änderungen des beizulegenden Zeitwerts einer als Vermögenswert oder als Verbindlichkeit eingestuften bedingten Gegenleistung werden im Rahmen von IFRS 9 bewertet, und ein daraus resultierender Gewinn bzw. Verlust entweder im Gewinn oder Verlust oder im sonstigen Ergebnis erfasst. Eine bedingte Gegenleistung, die als Eigenkapital eingestuft ist, wird nicht neu bewertet und ihre spätere Abgeltung wird im Eigenkapital bilanziert.

Als Goodwill wird der Wert angesetzt, der sich aus dem Überschuss der Anschaffungskosten des Erwerbs, dem Betrag der nicht beherrschenden Anteile am erworbenen Unternehmen sowie dem beizulegenden Zeitwert jeglicher vorher gehaltener Eigenkapitalanteile zum Erwerbsdatum über den Anteil des Konzerns an dem zum beizulegenden Wert bewerteten Nettovermögen ergibt. Sind die Anschaffungskosten geringer als das zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettovermögen des erworbenen Tochterunternehmens, wird der Unterschiedsbetrag aus der Neubewertung direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Konzerninterne Transaktionen, Salden sowie unrealisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen zwischen Konzernunternehmen werden eliminiert. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden von Tochtergesellschaften wurden, sofern notwendig, geändert, um eine konzerninheitliche Bilanzierung zu gewährleisten.

## 2.2.2 TRANSAKTIONEN MIT NICHT BEHERRSCHENDEN ANTEILEN OHNE VERLUST DER BEHERRSCHUNG

Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen ohne Verlust der Beherrschung werden als Transaktionen mit den Eigentümern des Konzerns, die in ihrer Eigenschaft als Eigentümer handeln, bilanziert. Ein aus dem Erwerb eines nicht beherrschenden Anteils entstehender Unterschiedsbetrag zwischen dem beizulegenden Zeitwert der gezahlten Leistung und dem erworbenen Anteil am Buchwert des Nettovermögens des Tochterunternehmens wird im Eigenkapital erfasst. Gewinne und Verluste, die bei der Veräußerung an nicht beherrschende Anteilseigner entstehen, werden ebenfalls im Eigenkapital erfasst.

## 2.2.3 VERÄUSSERUNG VON TOCHTERUNTERNEHMEN

Wenn der Konzern die Beherrschung über ein Unternehmen verliert, wird der verbleibende Anteil zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet und die daraus resultierende Differenz als Gewinn oder Verlust erfasst. Der beizulegende Zeitwert ist der beim erstmaligen Ansatz eines assoziierten Unternehmens, Gemeinschaftsunternehmens oder eines finanziellen Vermögenswerts ermittelte beizulegende Zeitwert. Darüber hinaus werden alle im sonstigen Ergebnis ausgewiesenen Beträge in Bezug auf dieses Unternehmen so bilanziert, wie dies verlangt würde, wenn das Mutterunternehmen die dazugehörigen Vermögenswerte und Schulden direkt veräußert hätte. Dies bedeutet, dass ein zuvor im sonstigen Ergebnis erfasster Gewinn oder Verlust vom Eigenkapital ins Ergebnis umgegliedert wird.

## 2.2.4 ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

Assoziierte Unternehmen sind solche Unternehmen, auf die der Konzern maßgeblichen Einfluss ausübt, über die er aber keine Kontrolle besitzt, regelmäßig begleitet von einem Stimmrechtsanteil zwischen 20 und 50%. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden unter Anwendung der Equity-Methode bilanziert und anfänglich mit ihren Anschaffungskosten angesetzt. Der Anteil des Konzerns an assoziierten Unternehmen beinhaltet den beim Erwerb entstandenen Goodwill (nach Berücksichtigung kumulierter Wertminderungen).

Wenn sich die Beteiligungsquote an einem assoziierten Unternehmen verringert hat, dies jedoch ein assoziiertes Unternehmen bleibt, so wird nur der anteilige Betrag der zuvor im sonstigen Ergebnis erfassten Gewinne bzw. Verluste in den Gewinn oder Verlust umgegliedert.

Der Anteil des Konzerns an Gewinnen und Verlusten von assoziierten Unternehmen wird vom Zeitpunkt des Erwerbs an in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Veränderungen der Rücklagen sind anteilig in den Konzernrücklagen zu erfassen. Die kumulierten Veränderungen nach Erwerb werden gegen den Beteiligungsbuchwert verrechnet. Wenn der Verlustanteil des Konzerns an einem assoziierten Unternehmen dem Anteil des Konzerns an diesem Unternehmen, inklusive anderer ungesicherter Forderungen, entspricht bzw. diesen übersteigt, erfasst der Konzern keine weiteren Verluste, es sei denn, er ist für das assoziierte Unterneh-

men Verpflichtungen eingegangen oder hat für das assoziierte Unternehmen Zahlungen geleistet.

Der Konzern überprüft zu jedem Bilanzstichtag, ob Anhaltspunkte vorliegen, dass hinsichtlich der Investition im assoziierten Unternehmen Wertminderungsaufwand berücksichtigt werden muss. In diesem Fall wird der Unterschied zwischen dem Buchwert und dem erzielbaren Betrag als Wertminderung erfasst und als „Gewinn- und Verlustanteile an assoziierten Unternehmen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

Nicht realisierte Gewinne aus Transaktionen zwischen Konzernunternehmen und assoziierten Unternehmen werden entsprechend dem Anteil des Konzerns an dem assoziierten Unternehmen eliminiert. Nicht realisierte Verluste werden ebenfalls eliminiert, es sei denn, die Transaktion deutet auf eine Wertminderung des übertragenen Vermögenswerts hin. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden assoziierter Unternehmen wurden – sofern notwendig – geändert, um eine konzerninheitliche Bilanzierung zu gewährleisten.

Veräußerungsgewinne und -verluste, die aus Anteilen an assoziierten Unternehmen resultieren, werden ergebniswirksam erfasst.

## 2.3 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Über das Geschäftssegment wird in einer Art und Weise berichtet, die mit der internen Berichterstattung an den Hauptentscheidungsträger übereinstimmt. Der Hauptentscheidungsträger ist für Entscheidungen über die Allokation von Ressourcen zu dem Geschäftssegment und für die Überprüfung von dessen Ertragskraft zuständig. Als Hauptentscheidungsträger wurde der Vorstand für strategische Entscheidungen ausgemacht.

## 2.4 WÄHRUNGSUMRECHNUNG

### 2.4.1 FUNKTIONALE WÄHRUNG UND BERICHTSWÄHRUNG

Die im Abschluss eines jeden Konzernunternehmens enthaltenen Posten werden auf Basis der Währung bewertet, die der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem das Unternehmen operiert, entspricht (funktionale Währung). Der Konzernabschluss ist in Euro aufgestellt, der die Berichtswährung der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, darstellt.

Die Konzernunternehmen führen ihre Bücher und sonstige Aufzeichnungen in der Währung des jeweiligen Landes, entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen, in dem sie gegründet und eingetragen sind. Die funktionale Währung ausländischer Tochterunternehmen ist die jeweilige Landeswährung.

### 2.4.2 TRANSAKTIONEN UND SALDEN

Fremdwährungstransaktionen werden mit den Wechselkursen zum Transaktionszeitpunkt oder Bewertungszeitpunkt bei Neubewertungen in die funktionale Währung umgerechnet. Gewinne und Verluste, die aus der Erfüllung solcher Transaktionen sowie

aus der Umrechnung zum Stichtagskurs von in Fremdwährung geführten monetären Vermögenswerten und Schulden resultieren, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, es sei denn, sie sind im Eigenkapital als qualifizierte Cashflow Hedges und qualifizierte Net Investment Hedges zu erfassen. Fremdwährungsgewinne und -verluste, die aus der Umrechnung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten sowie Finanzschulden resultieren, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „Finanzierungserträge oder -aufwendungen“ ausgewiesen. Alle anderen Fremdwährungsgewinne und -verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „sonstige betriebliche Erträge bzw. Aufwendungen“ ausgewiesen.

Umrechnungsdifferenzen bei nicht monetären Posten, deren Änderungen ihres beizulegenden Zeitwerts erfolgswirksam verrechnet werden (z. B. erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Eigenkapitalinstrumente), sind als Teil des Gewinns bzw. Verlusts aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in der Gewinn- und Verlustrechnung auszuweisen. Demgegenüber sind Umrechnungsdifferenzen bei nicht monetären Posten, deren Änderungen ihres beizulegenden Zeitwerts im Eigenkapital berücksichtigt werden (z. B. Eigenkapitalinstrumente, für die das Wahlrecht zur erfolgsneutralen Bewertung zum beizulegendem Zeitwert in Anspruch genommen wird), innerhalb der Neubewertungsrücklage als Teil der sonstigen Rücklagen zu erfassen.

#### 2.4.3 KONZERNUNTERNEHMEN

Die Ergebnisse und Bilanzposten aller Konzernunternehmen (ausgenommen solche aus Hochinflationsländern), die eine vom Euro abweichende funktionale Währung haben, werden wie folgt in Euro umgerechnet:

- Vermögenswerte und Schulden werden für jeden Bilanzstichtag mit dem Stichtagskurs umgerechnet.
- Erträge und Aufwendungen werden für jede Gewinn- und Verlustrechnung zum Durchschnittskurs umgerechnet (es sei denn, die Verwendung des Durchschnittskurses führt nicht zu einer angemessenen Annäherung an die kumulativen Effekte, die sich bei Umrechnung zu den in den Transaktionszeitpunkten geltenden Kursen ergeben hätten; in diesem Fall sind Erträge und Aufwendungen zu ihren Transaktionskursen umzurechnen).
- Alle sich ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden als eigener Posten innerhalb der sonstigen Rücklagen im Eigenkapital erfasst.

Im Geschäftsjahr 2021/2022 wurden in den Konzernabschluss keine vollkonsolidierten Jahresabschlüsse in fremder Währung einbezogen.

Goodwill und Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts, die beim Erwerb eines ausländischen Unternehmens entstanden sind, werden als Vermögenswerte und Schulden des ausländischen Unternehmens behandelt und zum Stichtagskurs umgerechnet. Alle sich ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden im Eigenkapital erfasst.

## 2.5 SACHANLAGEN

Sachanlagen werden zu ihren um Abschreibungen verminderten historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Anschaffungs- und Herstellungskosten beinhalten die direkt dem Erwerb zurechenbaren Aufwendungen.

Nachträgliche Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nur dann als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten des Vermögenswerts oder – sofern einschlägig – als separater Vermögenswert erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass dem Konzern daraus zukünftig wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird und die Kosten des Vermögenswerts zuverlässig ermittelt werden können.

Aufwendungen für Reparaturen und Wartungen, die keine wesentliche Ersatzinvestition darstellen (day-to-day servicing), werden in dem Geschäftsjahr aufwandswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, in dem sie angefallen sind.

Erhaltene Zuschüsse von Dritten werden grundsätzlich im sonstigen operativen Ertrag ausgewiesen. Wurden diese Zuschüsse für Anschaffung bzw. Herstellung von Vermögenswerten gewährt, werden die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten dieser Vermögenswerte entsprechend gekürzt.

Bei allen Vermögenswerten erfolgt die Abschreibung linear, wobei die Anschaffungs- oder Herstellungskosten über die erwartete Nutzungsdauer der Vermögenswerte wie folgt auf den Restbuchwert abgeschrieben werden:

	Abschreibung
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3–5 Jahre
Die Restbuchwerte und wirtschaftlichen Nutzungsdauern werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und gegebenenfalls angepasst.	Gewinne und Verluste aus Abgängen von Sachanlagen werden als Unterschiedsbetrag zwischen den Veräußerungserlösen und den Buchwerten der Sachanlagen ermittelt und unter dem Posten „sonstige betriebliche Erträge bzw. Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Übersteigt der Buchwert einer Sachanlage deren geschätzten erzielbaren Betrag, so wird er sofort auf Letzteren abgeschrieben.

## 2.6 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögenswerte werden zu ihren historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten erfasst. Im Rahmen eines Unternehmenserwerbs erworbene immaterielle Vermögenswerte werden am Erwerbstag zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### 2.6.1 MARKENRECHTE

Erworbenen Markenrechte werden zu ihren historischen Anschaffungs- und Herstellkosten erfasst.

Markenrechte werden zum Zweck des Werthaltigkeitstests auf zahlungsmittelgenerierende Einheiten (cash generating units, CGU) aufgeteilt. Die Aufteilung erfolgt auf diejenigen CGU bzw. Gruppen von CGU gemäß den identifizierten Geschäftssegmenten, von denen erwartet wird, dass sie aus dem Zusammenschluss, bei dem das Markenrecht entstand, Nutzen ziehen.

Die Überprüfung, ob eine Wertminderung beim Markenrecht vorliegt, wird jährlich vorgenommen. Wenn Anhaltspunkte vorliegen, die eine mögliche Wertminderung zur Folge haben könnten, wird häufiger überprüft. Der Buchwert des Markenrechts wird mit dem erzielbaren Betrag, d.h. mit dem höheren der beiden Beträge aus beizulegendem Zeitwert abzüglich der Verkaufskosten und Nutzungswert, verglichen. Eine Wertminderung wird sofort aufwandswirksam erfasst und gegebenenfalls in den nachfolgenden Perioden aufgeholt.

## 2.7 WERTMINDERUNG NICHT MONETÄRER VERMÖGENSWERTE

Vermögenswerte, die eine unbestimmte Nutzungsdauer haben, wie beispielsweise Goodwill oder bestimmte Markenrechte, werden nicht planmäßig abgeschrieben; sie werden jährlich auf Wertminderungen hin geprüft. Vermögenswerte, die einer planmäßigen Abschreibung unterliegen, werden auf Wertminderungen geprüft, wenn entsprechende Ereignisse bzw. Änderungen der Umstände anzeigen, dass der Buchwert gegebenenfalls nicht mehr erzielbar ist. Ein Wertminderungsverlust wird in Höhe des den erzielbaren Betrag übersteigenden Buchwerts erfasst. Der erzielbare Betrag ist der höhere der beiden Beträge aus beizulegendem Zeitwert des Vermögenswerts abzüglich Verkaufskosten und Nutzungswert. Für den Werthaltigkeitstest werden Vermögenswerte auf der niedrigsten Ebene zusammengefasst, für die Cashflows separat identifiziert werden können. Mit Ausnahme des Goodwills wird für nicht monetäre Vermögenswerte zu jedem Bilanzstichtag überprüft, ob gegebenenfalls eine Wertaufholung zu erfolgen hat.

## 2.8 FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

IFRS 9 „Finanzinstrumente“ befasst sich mit der Klassifizierung, dem Ansatz und der Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten.

IFRS 9 behält das gemischte Bewertungsmodell mit Vereinfachungen bei und schafft drei Bewertungskategorien für finanzielle Vermögenswerte:

- fortgeführte Anschaffungskosten,
- erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert und
- erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert.

Der Konzern bewertet alle gehaltenen Eigenkapitalinstrumente in der Folge zum beizulegenden Zeitwert. Das Management des Konzerns hat entschieden, Effekte aus der Änderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten im sonstigen Ergebnis darzustellen. Eine spätere Umgliederung dieser Gewinne und Verluste in den Gewinn oder Verlust erfolgt nach Ausbuchung des Instruments nicht. Dividenden aus solchen Instrumenten werden weiterhin im Gewinn oder Verlust unter den sonstigen Erträgen erfasst, wenn der Anspruch des Konzerns auf den Erhalt von Zahlungen begründet wird.

Das „Expected-Credit-Loss Modell“ gemäß IFRS 9 erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen bezüglich der Frage, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderungen bei den wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten bestimmt.

Das Wertminderungsmodell findet auf zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum Fair Value bewertete Schuldinstrumente, Leasingforderungen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, vertragliche Vermögenswerte (gemäß Definition im IFRS 15) und nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Kreditzusagen und Finanzgarantien – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – Anwendung.

Nach IFRS 9 werden Wertberichtigungen auf einer der nachstehenden Grundlagen bewertet:

- 12-Monats-Expected-Loss: Für Finanzinstrumente, deren Kreditrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz nicht signifikant erhöht hat, hat ein Unternehmen eine Risikovorsorge in Höhe der Kreditausfälle zu erfassen, deren Eintritt innerhalb der nächsten zwölf Monate erwartet wird.
- Gesamtaufzeit-Expected-Loss: Für Finanzinstrumente, bei denen sich das Kreditrisiko seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat, hat ein Unternehmen eine Risikovorsorge in Höhe der über die Restlaufzeit erwarteten Kreditausfälle zu erfassen.

Die Bewertung nach dem Konzept der lebenslangen Kreditausfälle ist jedoch immer für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und für vertragliche Vermögenswerte ohne eine wesentliche Finanzierungskomponente anzuwenden; ein Unternehmen kann diese Methode auch für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und vertragliche Vermögenswerte mit einer wesentlichen Finanzierungskomponente anwenden.

Der Konzern hat historisch keine Forderungsausfälle und Wertminderungen. Gleichermaßen ist für die bestehenden Forderungen auch für die Zukunft zu erwarten. Leasingforderungen werden derzeit

vom Konzern nicht gehalten. Aus der Bilanzierung nach IFRS 9 ergeben sich keine wesentlichen Effekte.

Der Konzern ermittelt die erwarteten Kreditverluste anhand von Ausfalleinschätzung mit Zeitbändern von 30, 60, 90 und 120 Tagen.

Die finanziellen Schulden werden im Konzern zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Der Konzern hat keine finanziellen Schulden als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet bestimmt und beabsichtigt dies derzeit auch nicht zu tun.

#### 2.8.1 AUSLEIHUNGEN UND FORDERUNGEN

Ausleihungen und Forderungen sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit fixen bzw. bestimmbaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind. Sie zählen zu den kurzfristigen Vermögenswerten, soweit ihre Fälligkeit nicht zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag übersteigt. Die Ausleihungen und Forderungen des Konzerns werden in der Bilanz unter „Lieferforderungen“, „Forderungen gegenüber nahestehenden Unternehmen“ und „sonstige Forderungen“ ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr wurden keine langfristigen Forderungen ausgewiesen.

Sowohl Forderungen aus Lieferungen und Leistungen als auch Ausleihungen werden von der Gesellschaft gehalten, um die laufenden Zahlungsströme und etwaige Zinszahlungen zu generieren, und nicht um aus dem Verkauf der Vermögenswerte Gewinn zu erzielen. Das Geschäftsmodell lautet „hold to collect“ nach IFRS 9. Die Forderungen und Ausleihungen setzen sich ausschließlich aus Zins- und Tilgungszahlungen zusammen. Diese Vermögenswerte werden daher zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt.

Für diese Vermögenswerte ist eine Wertminderungsvorsorge in Form von erwarteten Verlusten zu buchen.

Der Betrag der Wertberichtigungen wird erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung als sonstige betriebliche Aufwendungen erfasst.

#### 2.8.2 ANDERE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Andere finanzielle Vermögenswerte sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte, die entweder dieser Kategorie oder keiner der anderen dargestellten Kategorien zugeordnet wurden. Sie sind den langfristigen Vermögenswerten zugeordnet, sofern das Management nicht die Absicht hat, sie innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag zu veräußern, und der Vermögenswert in diesem Zeitraum nicht fällig wird.

Der Posten „andere finanzielle Vermögenswerte“ beinhaltet ausschließlich sonstige Beteiligungen.

Andere finanzielle Vermögenswerte werden anfänglich zu ihrem beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten angesetzt.

Die Folgebewertung erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, wobei Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte im sonstigen Ergebnis erfasst werden.

Sämtliche Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung von finanziellen Vermögenswerten werden im Jahresergebnis erfasst. Dividenden sowie laufende Zinserträge auf andere finanzielle Vermögenswerte sind mit der Entstehung des Rechtsanspruchs des Konzerns auf Zahlung erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung im Finanzergebnis zu erfassen.

### 2.9 ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen Bargeld, Sichteinlagen, andere kurzfristige, hochliquide finanzielle Vermögenswerte mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal drei Monaten. In der Bilanz werden ausgenutzte Kontokorrentkredite unter den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten gezeigt.

### 2.10 EIGENKAPITAL

Stamm- und Vorzugsaktien werden als Eigenkapital klassifiziert. Kosten, die direkt der Ausgabe von neuen Aktien oder Optionen zuzurechnen sind, werden im Eigenkapital netto nach Steuern als Abzug von den Emissionserlösen bilanziert.

Wenn ein Unternehmen des Konzerns Eigenkapitalanteile der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, kauft (treasury shares), wird der Wert der bezahlten Gegenleistung, einschließlich direkt zurechenbarer zusätzlicher Kosten (netto nach Ertragsteuern), solange vom Eigenkapital der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, abgezogen, bis die Aktien eingezogen oder wieder ausgegeben werden. Werden solche eigenen Anteile nachträglich wieder ausgegeben, wird die erhaltene Gegenleistung (netto nach Abzug direkt zurechenbarer zusätzlicher Transaktionskosten und zusammenhängender Ertragsteuern) im Eigenkapital der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, erfasst.

### 2.11 VERBINDLICHKEITEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind Zahlungsverpflichtungen für Güter und Leistungen, die im gewöhnlichen Geschäftsverkehr erworben wurden. Die Verbindlichkeiten werden als kurzfristige Schulden klassifiziert, wenn die Zahlungsverpflichtung innerhalb von einem Jahr oder weniger als einem Jahr (oder innerhalb des normalen Geschäftszyklus, wenn dieser länger ist) fällig ist. Andernfalls werden sie als langfristige Schulden bilanziert.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die Folgebewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

## 2.12 FINANZVERBINDLICHKEITEN

Finanzverbindlichkeiten werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert und nach Abzug von Transaktionskosten angesetzt. In den Folgeperioden werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet; jede Differenz zwischen dem Auszahlungsbetrag (nach Abzug von Transaktionskosten) und dem Rückzahlungsbetrag wird über die Laufzeit der Ausleihung unter Anwendung der Effektivzinsmethode in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Fremdkapitalkosten werden in der Periode ihres Anfalls als Aufwand erfasst.

## 2.13 LAUFENDE UND LATENTE STEUERN

Der Steueraufwand der Periode setzt sich aus laufenden und latenten Steuern zusammen. Steuern werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, es sei denn, sie beziehen sich auf Posten, die unmittelbar im Eigenkapital oder im sonstigen Ergebnis erfasst wurden. In diesem Fall werden die Steuern ebenfalls im Eigenkapital oder im sonstigen Ergebnis erfasst.

Der laufende Steueraufwand wird unter Anwendung der am Bilanzstichtag geltenden österreichischen Steuervorschriften berechnet. Das Management überprüft regelmäßig Steuerdeklarationen, vor allem in Bezug auf auslegungsfähige Sachverhalte, und bildet, wenn angemessen, Rückstellungen basierend auf den Beträgen, die an die Finanzverwaltung erwartungsgemäß abzuführen sind.

Latente Steuerforderungen, die durch temporäre Differenzen in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen (bzw. Gemeinschaftsunternehmen) entstehen, werden angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit umkehren werden und steuerliche Ergebnisse künftig zur Verfügung stehen.

Latente Steuern werden für alle temporären Differenzen zwischen der Steuerbasis der Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten (tax base) und ihren Buchwerten im IFRS-Abschluss angesetzt (sogenannte Verbindlichkeitenmethode). Wenn jedoch im Rahmen einer Transaktion, die keinen Unternehmenszusammenschluss darstellt, eine latente Steuer aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Verbindlichkeit entsteht, die zum Zeitpunkt der Transaktion weder einen Effekt auf den bilanziellen noch auf den steuerlichen Gewinn oder Verlust hat, unterbleibt die Steuerabgrenzung sowohl zum Zeitpunkt des Erstansatzes als auch danach. Latente Steuern werden unter Anwendung der Steuersätze und Steuervorschriften bewertet, die am Bilanzstichtag gelten oder im Wesentlichen gesetzlich verabschiedet sind und deren Geltung zum Zeitpunkt der Realisierung der latenten Steuerforderung bzw. der Begleichung der latenten Steuerverbindlichkeit erwartet wird.

Die wichtigsten temporären Differenzen ergeben sich aus den Markenrechten und zusätzlich aus steuerlichen Verlustvorträgen.

Latente Steuerforderungen werden nur in dem Umfang angesetzt, in dem es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuernder Gewinn verfügbar sein wird, gegen den die temporäre Differenz verwendet werden kann.

Latente Steuerverbindlichkeiten, die durch temporäre Differenzen im Zusammenhang mit Beteiligungen an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen entstehen, werden angesetzt, es sei denn, dass der Zeitpunkt der Umkehrung der temporären Differenzen vom Konzern bestimmt werden kann und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit aufgrund dieses Einflusses nicht umkehren werden.

Latente Steuerforderungen und -verbindlichkeiten werden saldiert, wenn ein einklagbarer entsprechender Rechtsanspruch auf Aufrechnung besteht und wenn die latenten Steuerforderungen und -verbindlichkeiten sich auf Ertragsteuern beziehen, die von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden für entweder dasselbe Steuersubjekt oder unterschiedliche Steuersubjekte, die beabsichtigen, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen.

## 2.14 LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

Der Konzern gewährt verschiedene Leistungen an Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer nach Beendigung des Dienstverhältnisses und andere langfristige Leistungen entweder aufgrund einzelvertraglicher Vereinbarungen oder gemäß den Bestimmungen des entsprechenden lokalen Arbeitsrechtes.

Die Rückstellungen für Abfertigungen und Jubiläumsgelder werden auf Basis von versicherungsmathematischen Methoden (Anwartschaftsbarwertverfahren) berechnet. Der Barwert der Anwartschaften (Defined Benefit Obligation = DBO) wird aufgrund der zurückgelegten Dienstzeit und der erwarteten Gehaltsentwicklung berechnet. Der zu erfassende Periodenaufwand beinhaltet Dienstzeitaufwand und Zinsaufwand und wird erfolgswirksam im Jahresergebnis erfasst. In Übereinstimmung mit IAS 19 (2011) werden versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Rückstellungen für Abfertigungen im sonstigen Ergebnis im Eigenkapital und aus Rückstellungen für Jubiläumsgelder im Personalaufwand erfasst. Weitere Angaben sind unter AZ 25.1. enthalten.

Zinsaufwendungen werden im Finanzergebnis erfasst.

Im Rahmen der Berechnung der Verpflichtungen werden versicherungsmathematische Annahmen getroffen, vor allem hinsichtlich des anzuwendenden Zinssatzes für die Abzinsung, der Steigerungsrate für Gehälter, des Pensionseintrittsalters und der Wahrscheinlichkeiten betreffend Fluktuation und Inanspruchnahme. Für die Ermittlung des Barwertes der Anwartschaften kommt ein Zinssatz zur Anwendung, der in Anlehnung an die durchschnitt-

liche Verzinsung von Industrieanleihen höchster Bonität mit entsprechender Laufzeit gewählt wird.

Die zur Anwendung kommende Steigerungsrate der Gehälter wird aus einer Durchschnittsbetrachtung der vergangenen Jahre ermittelt, die auch für die Zukunft als realistisch angesehen wird.

Die verwendeten Abschläge für Fluktuation und Inanspruchnahmewahrscheinlichkeit basieren auf Erfahrungswerten vergleichbarer Vorperioden.

Anzahl Dienstjahre	3	5	10	15	20	25
Anzahl Monatsbezüge	2	3	4	6	9	12

Die Regelung gilt für jene Dienstnehmer, die bis zum Jahr 2002 in das Unternehmen eingetreten sind bzw. innerhalb des Konzerns von anderen österreichischen Gesellschaften unter Anerkennung der vorherigen Dienstzeiten innerhalb des Konzerns übernommen worden sind.

Aufgrund von gesetzlichen Änderungen kommt für jene Dienstnehmer, die ab dem Jahr 2003 in das Unternehmen eingetreten sind, ein beitragsorientiertes Modell zur Anwendung. Der Dienstgeber hat ab dem zweiten Monat des Arbeitsverhältnisses einen laufenden Beitrag in Höhe von 1,53 % des monatlichen Entgelts sowie allfälliger Sonderzahlungen an eine Mitarbeitervorsorgekasse zu leisten.

Den Mitarbeitern der österreichischen Gesellschaften gebühren bei langjähriger Betriebszugehörigkeit Jubiläumsgelder, wobei Anspruchsberechtigung und Höhe kollektivvertraglich geregelt sind.

## 2.15 RÜCKSTELLUNGEN

Rückstellungen werden angesetzt, wenn dem Konzern aus Ereignissen der Vergangenheit eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung entstanden ist, es wahrscheinlich ist, dass zur Erfüllung der Verpflichtung ein Abfluss von Ressourcen erforderlich ist, und eine verlässliche Schätzung der Höhe möglich ist. Wenn der Konzern die Erstattung eines zurückgestellten Betrags erwartet, z. B. aufgrund einer Versicherung, wird die Erstattung als separater Vermögenswert nur bei ausreichender Eintrittswahrscheinlichkeit angesetzt.

Der Konzern setzt eine Rückstellung für verlustträchtige Geschäfte an, wenn der erwartete Nutzen aus dem vertraglichen Anspruch geringer ist als die unvermeidbaren Kosten zur Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen.

## 2.16 ERTRAGSREALISIERUNG

Die Umsatzerlöse bestehen derzeit aus Pachterlösen. Diese werden auf Quartalsbasis nach Maßgabe der vertraglichen Vereinbarung realisiert.

Für Abfertigungsverpflichtungen wird auf das derzeitige rechtmäßige Pensionseintrittsalter abgestellt.

Die Abfertigungen betreffen Verpflichtungen nach österreichischem Recht. Die Abfertigungen nach österreichischem Recht sind einmalige Abfindungen, die aufgrund von arbeitsrechtlichen Vorschriften bei Kündigung der Arbeitnehmer durch den Dienstgeber sowie regelmäßig bei Pensionseintritt bezahlt werden müssen. Ihre Höhe richtet sich nach der Anzahl der Dienstjahre und der Höhe der Bezüge.

Anzahl Dienstjahre	3	5	10	15	20	25
Anzahl Monatsbezüge	2	3	4	6	9	12

Für die Umsatzrealisierung ist ein fünfstufiges Verfahren anzuwenden:

1. Identifizierung der Verträge mit dem Kunden
2. Identifizierung separater Leistungsverpflichtungen
3. Bestimmung des Transaktionspreises
4. Aufteilung des Transaktionspreises auf separate Leistungsverpflichtungen
5. Erfassung von Umsatzerlösen bei Erfüllung einzelner Leistungsverpflichtungen

Ein Vertrag liegt vor, wenn beide Parteien des Vertrags die schriftliche Vereinbarung unterzeichnet haben. Im Regelfall beträgt das Zahlungsziel 14 Tage.

Die Leistungsverpflichtungen betreffen üblicherweise die Verpachtung der Marken.

Der Transaktionspreis ist zur Gänze variabel und berechnet sich als Prozentsatz des Nettoumsatzes des Pächters.

Die Realisierung des Umsatzes erfolgt zeitpunktbezogen.

Die Umsatzerlöse der Gurktaler Gruppe setzen sich nahezu ausschließlich aus den Pachterlösen zusammen.

## 2.17 ZINSERTRÄGE

Zinserträge werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst. Wenn bei einer Forderung eine Wertminderung vorliegt, schreibt der Konzern den Buchwert auf den erzielbaren Betrag, d.h. auf die Summe der erwarteten zukünftigen Zahlungsströme, abgezinst mit dem anfänglichen Effektivzinssatz, ab. Die Aufzinsung der wertgeminderten Forderung erfolgt weiterhin mit dem anfänglichen Effektivzinssatz und wird als Zinsertrag vereinnahmt. Der Zinsertrag aus wertgeminderten Darlehensforderungen wird infolgedessen gleichfalls unter Zugrundelegung des Effektivzinssatzes erfasst.

## 2.18 DIVIDENDENERTRÄGE

Dividendenerträge werden zu dem Zeitpunkt erfasst, zu dem das Recht auf den Empfang der Zahlung entsteht.

## 2.19 LEASINGVERHÄLTNISSE

Der Konzern mietet verschiedene Immobilien und Fahrzeuge. Die Laufzeit der Leasingvereinbarungen sind der untenstehenden Tabelle zu entnehmen. Typischerweise besteht die Option, die Leasingvereinbarungen nach diesem Zeitraum zu verlängern. Die Leasingvereinbarungen werden ca. alle fünf Jahre neu verhandelt, um die Marktmieten zu reflektieren.

Der Konzern hat keine Leasingverhältnisse, in denen er als Leasinggeber auftritt.

Es wird sowohl das Wahlrecht für Vereinfachungen im Zusammenhang mit Leasingverhältnissen mit kurzer Laufzeit (12 Monate oder weniger) als auch für geringwertige Vermögenswerte angewendet. Der Konzern hat Leasingverhältnisse (als Leasingnehmer) über diverse elektronische Geräte (Kopierer, Computer, Mobiltelefone) abgeschlossen, die als geringwertige Wirtschaftsgüter (Einzelpreis jeweils <TEUR 5) nach IFRS 16 angesetzt werden. Die Aufwendungen aus diesen Verträgen werden vom Konzern erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, sobald sie anfallen.

Zur Bestimmung des Grenzfremdkapitalzinssatzes nimmt der Konzern Zinssätze, für die Fremdfinanzierung für Vermögenswerte mit vergleichbarer Laufzeit unter vergleichbaren Bedingungen, an.

Vermögenswerte und Schulden aus Leasingverhältnissen werden bei Erstansatz zu Barwerten erfasst. Die Leasingverbindlichkeiten beinhalten den Barwert folgender Leasingzahlungen:

- feste Zahlungen (einschließlich de facto fester Zahlungen, abzgl. etwaiger zu erhaltender Leasinganreize)
- variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder Zinssatz gekoppelt sind
- erwartete Restwertzahlungen aus Restwertgarantien des Leasingnehmers

Nutzungsrechte werden zu Anschaffungskosten bewertet, die sich wie folgt zusammensetzen:

- der Betrag der Erstbewertung der Leasingverbindlichkeiten
- sämtliche bei oder vor der Bereitstellung geleistete Leasingzahlungen abzüglich etwaig erhaltener Leasinganreize
- alle dem Leasingnehmer entstandenen anfänglichen direkten Kosten
- geschätzte Kosten, die dem Leasingnehmer bei Rückversetzung des zugrunde liegenden Vermögenswerts in den der Leasingvereinbarung verlangten Zustand entstehen.

Zahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und Leasingverhältnisse, denen Vermögenswerte von geringem Wert zugrunde liegen, werden linear als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Als kurzfristige Leasingverhältnisse gelten Leasingverträge mit einer Laufzeit von bis zu 12 Monaten.

Nutzungsrechte im Zusammenhang mit gemieteten Immobilien, die nicht die Definition von als Finanzanlagen gehaltene Immobilien erfüllen, werden als Sachanlagen dargestellt (Siehe Anhangangabe 13).

	Laufzeit
KFZ-Leasing	1–5 Jahre
Gebäudemieten	> 5 Jahre

## VERLÄNGERUNGSOPTIONEN

Das Immobilien-Leasingverhältnis enthält Verlängerungsoptionen, die bis zu einem Jahr vor Ablauf der unkündbaren Vertragslaufzeit vom Konzern ausübbar sind. Nach Möglichkeit strebt der Konzern beim Anschluss neuer Leasingverhältnisse die Aufnahme von Verlängerungsoptionen an, um operative Flexibilität zu gewährleisten. Die Verlängerungsoptionen sind nur vom Konzern und nicht vom Leasinggeber ausübbar. Der Konzern beurteilt am Bereitstellungsdatum, ob die Ausübung von Verlängerungsoptionen ausreichend sicher ist. Der Konzern bestimmt erneut, ob die Ausübung einer Verlängerungsoption hinreichend sicher ist, wenn ein signifikantes Ereignis oder eine signifikante Änderung von Umständen, das bzw. die innerhalb seiner Kontrolle liegt, eintritt.

## 2.20 GEWINNAUSSCHÜTTUNGEN

Gewinnausschüttungen werden erst nach Gewinnverwendungsbeschluss ausgewiesen.

## 3 FINANZRISIKOMANAGEMENT

### 3.1 FINANZRISIKOFAKTOREN

Das Unternehmen ist im Rahmen seiner geschäftlichen Tätigkeit unterschiedlichsten Risiken ausgesetzt, die untrennbar mit seinem unternehmerischen Handeln verbunden sind. Unsere Risikopolitik zielt darauf ab, vorhandene Chancen optimal auszuschöpfen und Risiken nur dann einzugehen, wenn ihnen im Gegenzug die Chance auf eine entsprechende Wertsteigerung gegenübersteht.

Durch die Verpachtung der Unternehmen Gurktaler Alpenkräuter GmbH, Gurk, und „Rossbacher“ Vertriebs GmbH, Wien, ist das Risiko betreffend Einkauf, Produktion und Vertrieb in die Schlumberger-Gruppe ausgelagert. Das Risikomanagement ist bei der Schlumberger-Gruppe als integrierter Bestandteil in die Unternehmensführung und die Gestaltung der Geschäftsprozesse eingebunden. Das Management der Risiken erfolgt weitgehend dezentral und im Wesentlichen gemäß den Prozessen laut den Zertifizierungen nach IFS-Version 7. IFS-Standards sind Lebensmittel- bzw. Produkt- und Servicestandards, die sicherstellen, dass die nach IFS-Standards zertifizierten Unternehmen einheitliche Vorgaben in Bezug auf Lebensmittel- bzw. Produktsicherheit und Qualität anwenden. Der IFS-Food-Standard ist ein von der GFSI (Global Food Safety Initiative) anerkannter Standard für die Auditierung von Lebensmittelherstellern.

Das Risiko der Markenrechtsverletzungen wird durch ständige interne und externe Marken- und Marktbeobachtung minimiert.

Nach dem Ausbruch der COVID-19-Pandemie sowie der Ukraine-Krise wurden notwendige Maßnahmen evaluiert und ergriffen, um den Betrieb sicherzustellen.

Das Geschäftsmodell der Verpachtung der Kräutermarken Gurktaler und Rossbacher an die Schlumberger Wein- und Sektkellerei und deren Tochtergesellschaft Top Spirit bringt es mit sich, dass nötige operative Maßnahmen in der Produktion, Logistik oder im Vertrieb in der 100%igen Verantwortung der Pächterin liegen.

Die Kommunikation und das Reporting wurden mit der Pächterin intensiviert, um sicherzustellen, dass seitens der Schlumberger Wein- und Sektkellerei alle nötigen Maßnahmen ergriffen werden, um den Betrieb aufrechtzuerhalten.

Unter Berücksichtigung der rollierend überarbeiteten Umsatzerwartungen der Pächterin wurden die Planungen der Pachterlöse für die Gurktaler Aktiengesellschaft regelmäßig überarbeitet. Die gute Liquiditäts- und Eigenkapitalausstattung führen dazu, dass das Unternehmen in seinem Bestand nicht gefährdet ist.

Bei den Beteiligungen an der Underberg GmbH & Co KG, Rheinberg, und der indirekten Beteiligung an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, wurden umfangreiche Maßnahmen zur Sicherheit der Mitarbeiter und Erfüllung der Verpflichtungen zur Warenversorgung getroffen. Businesspläne zur Erfassung der kommerziellen

Auswirkungen wurden erstellt und bei Zwack Unicum Nyrt, Budapest, wurde die Liquidität durch zusätzliche Maßnahmen in Form von erweiterten Kontokorrentrahmen abgesichert.

Die Gurktaler Aktiengesellschaft und ihre Tochter- und Beteiligungsgesellschaften können dank der vorhandenen Reserven ihre vertraglichen Verpflichtungen in vollem Umfang erfüllen.

Die drei Mitarbeiterinnen sowie der Vorstand arbeiten teilweise im Home-Office.

#### 3.1.1 MARKTRISIKO

##### 3.1.1.1 FREMDWÄHRUNGSRISIKO

Das Währungsänderungsrisiko des Konzerns wurde mit Ausnahme der At-Equity-Beteiligung an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn, als äußerst gering eingestuft, da keine Fremdwährungsforderungen bzw. -verbindlichkeiten ausgewiesen sind. Hinsichtlich der Beteiligung an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn, besteht ein Fremdwährungsrisiko in Bezug auf den ungarischen Forint.

##### 3.1.1.2 ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Aktivseitig besteht kein Zinsänderungsrisiko, da es sich bei den Guthaben bei Kreditinstituten um stichtagsbezogene Kontokorrentguthaben handelt. Im Geschäftsjahr wurden keine derivativen Finanzinstrumente verwendet.

Im Konzern werden festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, von der Möglichkeit, diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, wurde nicht Gebrauch gemacht. Eine hypothetische Änderung des Marktzinsniveaus zum Bilanzstichtag hätte für diese Finanzinstrumente weder eine Auswirkung auf die Konzerngesamtergebnisrechnung noch auf das Eigenkapital.

#### 3.1.2 KREDITRISIKO

Auf der Aktivseite stellen die Buchwerte der finanziellen Aktiva das maximale Bonitäts- und Ausfallsrisiko dar. Das Risiko ist als gering anzusehen, weil es sich bei Kreditinstituten um solche von unzweifelhafter Bonität handelt und zum Bilanzstichtag neben Forderungen gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen, Lieferforderungen gegenüber dem Pächter ausgewiesen sind. Die Geschäftsleitung sieht derzeit keine weiteren materiellen Forderungsrisiken, die zusätzliche, über die bereits im Konzernabschluss erfassten Wertberichtigungen hinausgehende Vorsorgen erforderlich machen würden.

#### 3.1.3 LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, die erforderlichen Finanzmittel zur fristgerechten Begleichung eingegangener Verbindlichkeiten nicht aufbringen zu können. Die Finanzierungspolitik des Konzerns ist auf eine langfristige Finanzplanung abgestimmt. Die Gruppe sorgt durch eine konzernweite Finanz- und Liquiditätspla-

nung dafür, dass ausreichend flüssige Mittel vorhanden sind oder eine notwendige Finanzierung aus entsprechenden Kreditrahmen sichergestellt ist, um ihre finanziellen Verpflichtungen erfüllen zu können.

Die Restfälligkeiten finanzieller Verpflichtungen gegenüber Dritten, bestehend aus Tilgungs- und Zinszahlungen, gliedern sich in folgende Zahlungstermine:

31. März 2022 in TEUR	Summe	Fälligkeit			
		Bis zu 3 Monaten	Bis zu 12 Monaten	Zwischen 1 und 5 Jahren	Über 5 Jahre
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	17	4	13	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18	18	0	0	0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	211	119	92	0	0
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	17	0	0	17	0
<b>Summe</b>	<b>263</b>	<b>141</b>	<b>105</b>	<b>17</b>	<b>0</b>

31. März 2021 in TEUR	Summe	Fälligkeit			
		Bis zu 3 Monaten	Bis zu 12 Monaten	Zwischen 1 und 5 Jahren	Über 5 Jahre
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	19	5	14	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	27	27	0	0	0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	194	102	92	0	0
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	36	0	0	36	0
<b>Summe</b>	<b>276</b>	<b>134</b>	<b>106</b>	<b>36</b>	<b>0</b>

Im Geschäftsjahr 2013/2014 wurde mit der Schlumberger Aktiengesellschaft, Wien, eine Rahmen-Finanzierungsvereinbarung abgeschlossen. Der wiederholt ausnützbare Finanzierungsrahmen beträgt bis zu EUR 3 Mio. Hierdurch sind die laufenden Finanzierungserfordernisse der Gruppe gedeckt.

### 3.2 KAPITALMANAGEMENT

Aufgrund des Geschäftsmodells Verpachtung und Beteiligungsverwaltung ist das Ziel des Konzerns nahezu ausschließlich durch Eigenkapital finanziert zu sein.

Das Nettofremdkapital setzt sich zusammen aus allen langfristigen und kurzfristigen Schulden laut Konzernbilanz abzüglich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Das Gesamtkapital berechnet sich aus dem Eigenkapital laut Konzernbilanz zuzüglich Nettofremdkapital.

in TEUR	31.3.2022	31.3.2021
Langfristige Schulden	619	735
Kurzfristige Schulden	280	780
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-11.330	-5.069
Nettofremdkapital	-10.431	-3.554
Eigenkapital	32.689	31.638
Gesamtkapital	22.258	28.084
Fremdkapitalquote	0 %	0 %

Die Gesamtstrategie des Kapitalrisikomanagements hat sich im laufenden Geschäftsjahr im Vergleich zum Vorjahr nicht verändert.

## 4 KRITISCHE SCHÄTZUNGEN UND ANNAHMEN BEI DER BILANZIERUNG UND BEWERTUNG

Der Konzern trifft Einschätzungen und Annahmen, welche die Zukunft betreffen. Die hieraus abgeleiteten Schätzungen werden naturgemäß in den seltensten Fällen den späteren tatsächlichen Gegebenheiten entsprechen. Die Schätzungen und Annahmen, die ein signifikantes Risiko in Form einer wesentlichen Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden innerhalb des nächsten Geschäftsjahres mit sich bringen, werden im Folgenden erörtert.

### 4.1 KRITISCHE SCHÄTZUNGEN UND ANNAHMEN BEI DER BILANZIERUNG DER MARKENRECHTE

Im Rahmen des Impairment-Tests der als immaterielle Vermögenswerte bilanzierten Markenrechte (siehe AZ 14) wird der erzielbare Betrag durch den Nutzungswert bestimmt. Der Bestimmung des Nutzungswerts liegen Cashflow-Planungen zu Grunde, die auf der vom Vorstand genehmigten und im Zeitpunkt der Durchführung des Impairment-Tests gültigen Mittelfristplanung für eine Periode von vier Jahren basieren. Diese Planungen beruhen auf Erfahrungen aus der Vergangenheit und Einschätzungen zum erwarteten Wachstum der relevanten Märkte.

Die Mittelfristplanung basiert auf der erwarteten Entwicklung der aus volks- und finanzwirtschaftlichen Studien abgeleiteten gesamtwirtschaftlichen Rahmendaten.

Die wesentlichen Annahmen des Managements bei der Berechnung der Nutzungswerte der Markenrechte sind die geplanten Pachterlöse und Diskontierungszinssätze.

Der Diskontierungszinssatz vor Steuern wurde für die Markenrechte Gurktaler mit 5,23 % (Vorjahr: 4,4 %) und Rossbacher mit 5,24 % (Vorjahr: 4,4 %) angenommen. Die vom Unternehmen für die Extrapolation zur Berücksichtigung der erwarteten Geldentwertung über den Detailplanungszeitraum hinaus verwendete konstante Wachstumsrate von 1 % (Vorjahr: 1 %) wird aus den Zukunftserwartungen abgeleitet und liegt jeweils nicht über der langfristigen durchschnittlichen Wachstumsrate für die Märkte, in denen die Unternehmen tätig sind.

Eine Anpassung bestimmter Parameter ergäbe folgende Sensitivitäten:

Der Pachterlös hängt vom realisierten Umsatz des Pächters mit den jeweiligen Marken ab. Läge der tatsächliche Umsatz 10 % unter den Schätzungen des Managements am 31. März 2022, hätte dies für die Markenrechte des Konzerns folgende Auswirkungen:

	2021/2022	2020/2021
Markenrecht Rossbacher	Abwertungsbedarf in Höhe von TEUR 93	kein Abwertungsbedarf
Markenrecht Gurktaler	kein Abwertungsbedarf	kein Abwertungsbedarf

Wenn der Diskontierungszinssatz, der bei der Berechnung des Nutzungswertes angewendet wurde, um einen Prozentpunkt über der Schätzung des Managements zum 31. März 2022 gelegen

hätte, wären folgende Auswirkungen auf die Markenrechte des Konzerns zu verzeichnen:

	2021/2022	2020/2021
Markenrecht Rossbacher	Abwertungsbedarf in Höhe von TEUR 278	zusätzlicher Abwertungsbedarf in Höhe von TEUR 200
Markenrecht Gurktaler	kein Abwertungsbedarf	kein Abwertungsbedarf

Das Markenrecht Rossbacher würde bis zu einem Diskontierungszinssatz von 0,2 Prozentpunkten über der Schätzung des Managements keinen zusätzlichen Abwertungsbedarf verzeichnen.

## 5 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Die Gesellschaft agiert international in einem Geschäftssegment, welches den Handel mit alkoholischen Getränken einschließlich der Durchführung der damit in Zusammenhang stehenden Geschäfte umfasst. Als „Chief Operating Decision Maker“ wurde der Vorstand identifiziert, der regelmäßig auf Basis des Konzernbetriebsergebnisses Ressourcenentscheidungen trifft und die Gesamtentwicklung überwacht.

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, ist ausschließlich in einem einzigen Geschäftssegment tätig, nämlich der Verpachtung der Geschäftsbetriebe Rossbacher und Gurktaler im Inland. Die Umsatzerlöse betreffen den Pachtzins von der Schlumberger Wein- und Sektkellerei GmbH, Wien, siehe dazu auch unter AZ 30.

## 6 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Kostenerstattung von verbundenen Unternehmen übergeordneter Konzern	270	283
Veräußerungserlös Markenrecht	0	2.698
Eingebettetes Derivat Anlagenverkauf	0	116
Andere	6	1
	<b>276</b>	<b>3.098</b>

## 7 PERSONALAUFWAND

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Gehälter	406	330
Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	9	9
Sozialaufwand und gehaltsabhängige Abgaben	82	71
	<b>497</b>	<b>410</b>

Im Geschäftsjahr beschäftigte Angestellte:

Stichtag:	31.3.2022	31.3.2021
Angestellte	4	4

Durchschnitt:	2021/2022	2020/2021
Angestellte	4	3

## 8 AUFWAND FÜR ABSCHREIBUNGEN UND WERTMINDERUNGEN

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Nutzungsrechte		
Abschreibungen	20	29
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		
Abschreibungen	17	3
	<b>37</b>	<b>32</b>

## 9 SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Rechts-, Prüfungs- und sonstige Beratungskosten	119	187
Sonstiger Verwaltungsaufwand von Dritten	47	64
Aufwendungen für Markenrechte und Warentschutz	18	23
Reise- und KFZ-Kosten	14	21
Andere	181	171
	<b>379</b>	<b>466</b>

Die Aufwendungen für kurzfristige Leasingverhältnisse sowie Leasingverhältnisse für geringwertige Vermögenswerte betragen TEUR o (Vorjahr: TEUR o).

Unter „Andere“ werden im Wesentlichen Kosten für die Aktiengesellschaft (Veröffentlichung, Hauptversammlung etc.) ausgewiesen.

## 10 FINANZERGEBNIS

in TEUR	2021/2022	2020/2021
<b>Finanzerträge</b>		
Zinserträge aus Bankguthaben	15	14
Zinserträge aus Leasingverbindlichkeiten	2	0
Dividendenerträge aus erfolgsneutral zum Fair Value im Sonstigen Ergebnis bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	0	89
	<b>17</b>	<b>103</b>
<b>Finanzaufwendungen</b>		
Aufwand aus erfolgsneutral zum Fair Value im Sonstigen Ergebnis bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	-214	0
Zinsen aus Bankguthaben	-22	0
Zinsen aus Leasingverbindlichkeiten	0	-2
Zinsen aus langfristigen Rückstellungen	-1	0
	<b>-237</b>	<b>-2</b>
	<b>-220</b>	<b>101</b>

Nettoergebnisse der Finanzinstrumente nach Kategorien:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Dividendenerträge/Aufwendungen aus erfolgsneutral zum Fair Value im sonstigen Ergebnis bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	-214	89
Zu (fortgeführten) Anschaffungskosten bilanzierte finanzielle Vermögenswerte	-7	14
Zu (fortgeführten) Anschaffungskosten bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten	1	-2
<b>Nettofinanzergebnis</b>	<b>-220</b>	<b>101</b>

## 11 ERTRAGSTEUERN

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Österreich	7	525
Ausland	423	81
<b>Laufende Ertragsteuerbelastung</b>	<b>430</b>	<b>606</b>
Latente Steuern	-94	171
	<b>336</b>	<b>777</b>

Die Steuer auf den Vorsteuergewinn des Konzerns weicht vom theoretischen Betrag, der sich bei Anwendung des in Österreich

geltenden Ertragsteuersatzes in Höhe von 25 % auf das Ergebnis vor Steuern ergibt, wie folgt ab:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Ergebnis vor Steuern	1.714	4.097
Ertragsteueraufwand	-336	-777
<b>Effektivsteuersatz (%)</b>	<b>19,6</b>	<b>19,0</b>

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Ergebnis vor Steuern	<b>1.714</b>	<b>4.097</b>
Errechneter Steueraufwand gemäß österreichischem Steuersatz 2021/2022 (2020/2021): 25 %	429	1.024
Korrektur latente Steuern auf zukünftigen Steuersatz: 23%	-43	0
Korrektur aufgrund der österreichischen Mindestkörperschaftsteuer	7	-37
	<b>393</b>	<b>987</b>
Steuerfreie Erträge	-534	-296
Aperiodischer Ertragsteueraufwand	423	81
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	54	5
<b>Ausgewiesener Ertragsteueraufwand</b>	<b>336</b>	<b>777</b>

## 12 ERGEBNIS JE AKTIE

Das Ergebnis je Aktie wird ermittelt, indem das Jahresergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Periode dividiert wird.

	2021/2022	2020/2021
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Jahresergebnis (TEUR)	1.378	3.320
Durchschnittliche Anzahl ausgegebener Aktien (in Stück)	2.104.364	2.225.727
Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)	2.104.364	2.225.727
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR/Stück)</b>	<b>0,65</b>	<b>1,49</b>

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie entspricht dem verwässerten Ergebnis je Aktie.

## 13 SACHANLAGEN

in TEUR	Grundstücke und Gebäude	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Gesamt
<b>Zum 31.3.2020</b>			
Anschaffungskosten	82	27	109
Kumulierte Abschreibung	-16	-15	-31
<b>Buchwert netto</b>	<b>66</b>	<b>12</b>	<b>78</b>
<b>Geschäftsjahr 2020/2021</b>			
Eröffnungsbuchwerte	66	12	78
Zugänge	0	45	45
Abschreibungen	-16	-16	-32
<b>Endbuchwerte per 31.3.2021</b>	<b>50</b>	<b>41</b>	<b>91</b>
<b>Zum 31.3.2021</b>			
Anschaffungskosten	82	70	152
Kumulierte Abschreibung	-32	-29	-61
<b>Buchwert netto</b>	<b>50</b>	<b>41</b>	<b>91</b>
<b>Geschäftsjahr 2021/2022</b>			
Eröffnungsbuchwerte	50	41	91
Zugänge	0	40	40
Abschreibungen	-20	-17	-37
<b>Endbuchwerte per 31.3.2022</b>	<b>30</b>	<b>64</b>	<b>94</b>
Anschaffungskosten	82	108	190
Kumulierte Abschreibung	-52	-44	-96
<b>Buchwert netto</b>	<b>30</b>	<b>64</b>	<b>94</b>

Nutzungsrechte im Zusammenhang mit gemieteten Immobilien, die nicht die Definition von als Finanzanlagen gehaltene Immobilien erfüllen, werden als Sachanlagen dargestellt.

Die in der Tabelle ausgewiesenen Grundstücke und Gebäude entfallen ausschließlich auf geleaste Vermögenswerte.

in TEUR	Grundstücke und Gebäude	Betriebs- und Geschäftsausstattung	Gesamt
Anpassung IAS 8 Nutzungsrechte	66	12	78
Zugänge zu Nutzungsrechten	0	0	0
Abschreibungen	-17	-12	-29
Abgänge von Nutzungsrechten	0	0	0
<b>Endbuchwerte per 31.3.2021</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>49</b>
 Buchwert zum 31.3.2021	 50	 0	 50
Zugänge zu Nutzungsrechten	0	0	0
Abschreibungen	-20	0	-20
Abgänge von Nutzungsrechten	0	0	0
<b>Endbuchwerte per 31.3.2022</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

In der Berichtsperiode wurden von der öffentlichen Hand keine Zuschüsse für Investitionen in Produktionsanlagen gewährt. Die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten von Vermögenswerten wurden in den Vorjahren um Zuschüsse entsprechend gekürzt.

Sicherheiten für Finanzverbindlichkeiten liegen nicht vor. Die anderen Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung enthalten TEUR o (Vorjahr: TEUR o), bei denen der Konzern Leasingnehmer in einem Finanzierungsleasing ist.

## 14 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

in TEUR

**Immaterielle  
Vermögenswerte**
**Zum 31.3.2020**

Anschaffungskosten	5.682
Kumulierte Abschreibung	-1.650
<b>Buchwert netto</b>	<b>4.032</b>

**Geschäftsjahr 2020/2021**

Eröffnungsbuchwerte	4.032
Wertminderung	0
<b>Endbuchwerte per 31.3.2021</b>	<b>4.032</b>

**Zum 31.3.2021**

Anschaffungskosten	5.682
Kumulierte Abschreibung	-1.650
<b>Buchwert netto</b>	<b>4.032</b>

**Geschäftsjahr 2021/2022**

Eröffnungsbuchwerte	4.032
Wertminderung	0
<b>Endbuchwert per 31.3.2022</b>	<b>4.032</b>
Anschaffungskosten	5.682
Kumulierte Abschreibung	-1.650
<b>Buchwert netto</b>	<b>4.032</b>

Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten die Markenrechte „Rossbacher“ und „Gurktaler“.

Der Buchwert des aus der Konsolidierung der Gurktaler Alpenkräuter GmbH, Gurk, resultierenden Markenrechts „Gurktaler“ beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 2.381 (31.3.2021: TEUR 2.381).

Der Buchwert für das Markenrecht „Rossbacher“ beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 1.651 (31.3.2021: TEUR 1.651).

### IMPAIRMENT-TEST AUF IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Aufgrund der voraussichtlichen unbegrenzten Nutzung der Markenrechte „Rossbacher“ und „Gurktaler“ werden diese keiner laufenden Abschreibung unterzogen. Die Bewertung der Markenrechte wird jährlich mittels eines Impairment-Tests gemäß IAS 36 überprüft (Erläuterung 4.1).

Wertminderungen von immateriellen Vermögenswerten werden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Aufwand für Abschreibungen und Wertminderungen“ ausgewiesen.

## 15 ANTEILE AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN

Im Folgenden sind die assoziierten Unternehmen des Konzerns zum 31. März 2022 dargestellt, die der Konzern als wesentlich ansieht. Das Eigenkapital des unten angeführten assoziierten Unternehmens besteht lediglich aus Stammaktien, die zu

49,998 % direkt vom Konzern gehalten werden. Das Land, in dem das Unternehmen registriert ist, ist auch gleichzeitig sein Hauptgeschäftssitz.

Art und Umfang der Beteiligung an assoziierten Unternehmen im Geschäftsjahr 2021/2022 und 2020/2021:

Name	Sitzland	Beteiligungsquote	Art der Beziehung	Bewertungsmethode
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft	Österreich	49,998 %	siehe 1	Equity

<sup>1</sup> Die Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft hält in ihrer Holdingfunktion die Beteiligung an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn, (Anteil 50 % + 1 Aktie) und öffnet den Zugang zum ungarischen Getränkemarkt. Der Marktwert der Anteile beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 45.541 (Vorjahr: TEUR 45.405).

Die Zwack Unicum Nyrt, Budapest, Ungarn, wird im Konzernabschluss der Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft, Wien, Österreich, vollkonsolidiert.

Die Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft, Wien, ist eine nicht notierte Gesellschaft, so dass kein notierter Marktpreis für diese Anteile vorliegt.

Es bestehen keine Eventualschulden in Bezug auf das assoziierte Unternehmen des Konzerns.

Im Folgenden sind die zusammengefassten Finanzinformationen für Peter Zwack & Consorten-Handels-Aktiengesellschaft, Wien, dargestellt, die nach der Equity-Methode bilanziert wird:

in TEUR	31.3.2022	31.3.2021
Umsatzerlöse	51.048	37.619
Planmäßige Abschreibungen	-1.612	-1.447
Zinsaufwendungen	-44	-84
Zinserträge	347	64
Jahresüberschuss aus fortgeführten Geschäftsbereichen vor Steuern	10.169	4.879
Jahresüberschuss aus fortgeführten Geschäftsbereichen nach Steuern	8.604	3.913
Minderheiten	-4.327	-1.982
<b>Konsolidiertes Gesamtergebnis</b>	<b>4.277</b>	<b>1.931</b>
Kurzfristige Vermögenswerte	31.400	26.757
davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.762	11.801
Langfristige Vermögenswerte	9.441	10.083
Kurzfristige Schulden	-15.488	-15.215
Langfristige Schulden	-1.524	-1.506
Nettovermögen	23.829	20.119
Unterschied aus Konzernbewertung	4.363	6.467
<b>Nettovermögen nach Konzernbewertung</b>	<b>28.192</b>	<b>26.586</b>
Anteil des Konzerns am Nettovermögen des assoziierten Unternehmens zum Beginn des Geschäftsjahres	13.293	12.328
Zurechenbares Gesamtergebnis	2.138	965
Ausschüttungen	-1.335	0
<b>Buchwert des Anteils am assoziierten Unternehmen</b>	<b>14.096</b>	<b>13.293</b>

## ENTWICKLUNG DER ANTEILE AN ASSOZIIERTEN UNTERNEHMEN

in TEUR

Anteile an assoziierten Unternehmen

## Zum 31.3.2020

Anschaffungskosten	14.460
Kumulierte Anteile am Gewinn/Verlust	-2.132
<b>Buchwert netto</b>	<b>12.328</b>

## Geschäftsjahr 2020/2021

Eröffnungsbuchwerte	12.328
Anteil am Gewinn/Verlust abzüglich Ausschüttungen	965
<b>Endbuchwerte per 31.3.2021</b>	<b>13.293</b>

## Zum 31.3.2021

Anschaffungskosten	14.460
Kumulierte Anteile am Gewinn/Verlust	-1.167
<b>Buchwert netto</b>	<b>13.296</b>

## Geschäftsjahr 2021/2022

Eröffnungsbuchwerte	13.293
Anteil am Gewinn/Verlust abzüglich Ausschüttungen	803
<b>Endbuchwerte per 31.3.2022</b>	<b>14.096</b>
Anschaffungskosten	14.460
Kumulierte Anteile am Gewinn/Verlust	-364
<b>Buchwert netto</b>	<b>14.096</b>

in TEUR

2021/2022

2020/2021

Gewinn- und Verlustanteile von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden		
Anteile am Gewinn/Verlust	2.138	965
Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen	0	0
<b>2.138</b>	<b>965</b>	

## 16 WESENTLICHE TOCHTERUNTERNEHMEN

Der Konzern hatte zum 31. März 2022, unverändert zum Vorjahr, folgende Tochterunternehmen:

Name	Sitzland	Art der Geschäftstätigkeit	Durch das Mutterunternehmen direkt gehaltener Anteil am Kapital (%)	Durch den Konzern gehaltener Anteil am Kapital (%)
Gurktaler Alpenkräuter GmbH	Österreich	Erzeugung Gurktaler Kräuterlikör <sup>1</sup>	100	100
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH	Österreich	Erzeugung Rossbacher Kräuterlikör <sup>1</sup>	100	100

<sup>1</sup> Das operative Geschäft der Gesellschaften ist an die Schlumberger Wein- und Sektkellerei GmbH, Wien, verpachtet.

Alle Tochterunternehmen werden vollkonsolidiert.

## 17 ANDERE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

in TEUR	Beteiligungen
<b>Geschäftsjahr 2020/2021</b>	
Eröffnungsbuchwerte = Endbuchwert per 31.3.2021	2.914
<b>Geschäftsjahr 2021/2022</b>	
Eröffnungsbuchwerte = Endbuchwert per 31.3.2022	2.914

Als „andere finanzielle Vermögenswerte“ wurde die Beteiligung (14,423 %) an der Underberg GmbH & Co. KG, Rheinberg, Deutschland, (TEUR 2.914; 31.3.2021: TEUR 2.914) klassifiziert.

Die Werthaltigkeit der Beteiligung an der Underberg GmbH & Co. KG, Rheinberg, Deutschland, wird durch eine Put-Option gegenüber der Underberg AG, Dietlikon, Schweiz, sichergestellt.

## 18 ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

### 18.1 FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZU (FORTGEFÜHRTEN) ANSCHAFFUNGSKOSTEN

Die folgende Tabelle stellt die Buchwerte sowie die beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dar, die zu (fortgeführten) Anschaffungskosten bewertet sind:

in TEUR	31. März 2022	
	Buchwert	Zeitwert
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>		
Liefer- und sonstige kurzfristige Forderungen	1.089	1.089
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.330	11.330
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>		
Liefer- und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	229	229

in TEUR	31. März 2021	
	Buchwert	Zeitwert
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>		
Sonstige langfristige Forderungen	3.250	3.250
Liefer- und sonstige kurzfristige Forderungen	4.484	4.484
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.069	5.069
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>		
Liefer- und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	38	38

Lieferforderungen und sonstige Forderungen und kurzfristige Verbindlichkeiten sowie liquide Mittel haben überwiegend kurze Restlaufzeiten. Daher entsprechen deren Buchwerte zum Bilanzstichtag näherungsweise dem beizulegenden Zeitwert.

### 18.2 FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE ZU ZEITWERTEN

Die folgende Tabelle zeigt Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, analysiert nach der Bewertungsme- thode. Die verschiedenen Ebenen stellen sich wie folgt dar:

- Ebene 1: die auf einem aktiven Markt verwendeten Marktpreise (unangepasst) identischer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
- Ebene 2: Bewertungs-Inputs, außer den in Ebene 1 aufgeführten Marktpreisen, die für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entweder direkt (d.h. als Preis) oder indirekt (d.h. vom Preis abzuleiten) beobachtbar sind
- Ebene 3: nicht auf beobachtbaren Marktdaten basierende Daten (Bewertungs-Inputs) der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Die folgende Tabelle zeigt die Vermögenswerte, die zu dem am 31. März 2022 beizulegenden Zeitwert bemessen werden:

<b>31. März 2022</b>				
<b>in TEUR</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Summe</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Andere finanzielle Vermögenswerte	0	0	2.914	2.914

#### **31. März 2021**

<b>in TEUR</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Summe</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Andere finanzielle Vermögenswerte	0	0	2.914	2.914

Falls ein oder mehrere bedeutende Daten nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren, wird das Instrument in Ebene 3 eingeordnet.

Die Buchwerte der Positionen, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, stellen entsprechend IFRS 7.29 einen angemessenen Näherungswert für den beizulegenden Zeitwert

dar. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Lieferforderungen bzw. Lieferverbindlichkeiten) und langfristige Finanzinstrumente. Demzufolge sind die Angaben nach IFRS 13.97 (Fair Value Hierarchie) für diese Finanzinstrumente nicht dargestellt, da keine Bewertung vorgenommen wird.

## **19 FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN, FORDERUNGEN GEGENÜBER NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND SONSTIGE FORDERUNGEN**

<b>in TEUR</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.3.2021</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (brutto = netto)	131	42
Forderungen gegenüber nahestehenden Unternehmen (brutto = netto)	949	1.174
Sonstige Forderungen		
davon:		
Sonstige langfristige Forderungen	3	3.253
Andere kurzfristige Forderungen	39	3.285
	<b>1.122</b>	<b>7.754</b>

Es bestehen keine Sicherheiten zu den Forderungen.

## **20 ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE**

Die Guthaben bei Kreditinstituten belaufen sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 11.330 (31.3.2021: TEUR 5.069). Sämtliche Guthaben sind wie im Vorjahr kurzfristig.

## 21 KONZERNEIGENKAPITAL

Zum Stichtag 31. März 2022 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft TEUR 4.209 (31.3.2021: TEUR 4.209). Es setzt sich aus 2.104.364 (Vorjahr: 2.104.364) nennbetragslosen Stückaktien (davon 1.354.364 Stammaktien und 750.000 Vorzugsaktien) zusammen. Vorzugsaktien haben im Gegensatz zu Stammaktien keine Stimmrechte.

Zum Stichtag 31. März 2022 wurden keine eigenen Aktien gehalten. 2.104.364 Aktien befanden sich im Umlauf.

Die Kapitalrücklage betrifft die Konzernobergesellschaft Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, und resultiert aus der 2013 erfolgten Umgründung und der Kapitalherabsetzung 2021.

## 22 LIEFERVERBINDLICHKEITEN UND SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

in TEUR	31.3.2022	31.3.2021
Lieferverbindlichkeiten	18	27
Sonstige Verbindlichkeiten	229	218
davon:		
Verbindlichkeiten gegenüber Dienstnehmern	27	29
Verbindlichkeiten Öffentlichkeitsarbeit	70	60
Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	18	23
Verbindlichkeiten aus sozialer Sicherheit	0	9
Andere	114	97
	<b>247</b>	<b>245</b>

Erläuterungen zu Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen unter AZ 29.

## 23 LEASINGVERBINDLICHKEITEN

in TEUR	31.3.2022	31.3.2021
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing	17	36
Kurzfristiger Verbindlichkeiten aus Leasing	17	19
<b>Leasingverbindlichkeiten gesamt</b>	<b>34</b>	<b>55</b>

## 24 LATENTE STEUERN

Die latenten Steuern ermitteln sich wie folgt:

in TEUR	1.4.2021	GuV-Veränderung	Verrechnung mit Eigenkapital	31.3.2022
<b>Passive latente Steuern</b>				
<b>Langfristig</b>				
Markenrechte	610	–44	0	566
Verlustvorräte	0	–48	0	–48
Sachanlagevermögen	0	–1	0	–1
Rückstellungen für Personalverpflichtungen	–22	–1	4	–19
	<b>588</b>	<b>–94</b>	<b>4</b>	<b>498</b>

in TEUR	1.4.2020	GuV-Veränderung	Verrechnung mit Eigenkapital	31.3.2021
<b>Passive latente Steuern</b>				
<b>Langfristig</b>				
Markenrechte	886	-276	0	610
Verlustvorträge	-449	449	0	0
Rückstellungen für Personalverpflichtungen	-23	-2	3	-22
	<b>414</b>	<b>171</b>	<b>3</b>	<b>588</b>

Latente Steuerforderungen und -verbindlichkeiten werden saldiert, wenn ein einklagbares Recht besteht, die laufenden Steuerforderungen gegen die laufenden Steuerverbindlichkeiten aufzurechnen und wenn die latenten Steuern gegenüber derselben Steuerbehörde bestehen.

Aktive latente Steuern auf Verlustvorträge in Höhe von TEUR 207 (31.3.2021: TEUR 0) wurden in Höhe von TEUR 48 (31.3.2021: TEUR 0) gebildet. Die latenten Steuern auf nicht angesetzte Verlustvorträge belaufen sich auf TEUR 0 (31.3.2021: TEUR 0). Verlustvorträge sind unbeschränkt vortragsfähig. Latente Steuern werden bis auf die steuerliche Abschreibung der Markenrechte nach mehr als 12 Monaten realisiert.

## 25 VERPFLICHTUNGEN FÜR LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

In der Konzernbilanz sind folgende Ansprüche von Dienstnehmern abgegrenzt:

in TEUR	31.3.2022	31.3.2021
<b>Langfristige Rückstellungen</b>		
Rückstellungen für Abfertigungen	94	101
Übrige Rückstellungen		
Rückstellungen für Jubiläumsgelder	10	10
	<b>104</b>	<b>111</b>

Bis auf die versicherungsmathematischen Ergebnisse aus der Rückstellung für gesetzliche Abfertigungen werden sämtliche erfolgs-

wirksame Veränderungen der Personalrückstellungen im Personalaufwand und in den Finanzierungsaufwendungen ausgewiesen.

Die voraussichtliche Fälligkeit der nicht diskontierten Verpflichtungen für Leistungen an Arbeitnehmer stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	Bis zu 1 Jahr	1–5 Jahre	5–10 Jahre	Über 10 Jahre	Summe
Abfertigungen	0	0	0	151	151
Jubiläumsgelder	0	10	0	23	33
	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>184</b>

### 25.1 RÜCKSTELLUNGEN FÜR ABFERTIGUNGEN

Die grundsätzlichen versicherungsmathematischen Annahmen für Abfertigungsrückstellungen stellen sich wie folgt dar:

	2021/2022	2020/2021
Zinssatz	1,8 %	0,8 %
Gehaltssteigerung	2,17 % p.a.	2,21 % p.a.
Fluktuation	unterschiedlich, in Abhängigkeit von Dienstjahren	unterschiedlich, in Abhängigkeit von Dienstjahren
Pensionseintrittsalter	gesetzliches Pensionsalter laut Pensionsreform Herbst 2004	gesetzliches Pensionsalter laut Pensionsreform Herbst 2004
Sterbetafeln	AVÖ 2018-P, Angestellte	AVÖ 2018-P, Angestellte

Für ab dem 1. Jänner 2003 eintretende Mitarbeiter wird dieser Anspruch durch laufende Beiträge in eine Mitarbeitervorsor-

gekasse abgegolten. Die Beitragszahlungen im Geschäftsjahr 2021/2022 betragen TEUR 4 (2020/2021: TEUR 3).

Der Barwert der Rückstellungen für Abfertigungen entwickelte sich wie folgt:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
1.4.	101	106
Laufender Dienstzeitaufwand	5	6
Zinsaufwand	1	0
Versicherungsmathematische Verluste/Gewinne	-13	-11
<b>31.3.</b>	<b>94</b>	<b>101</b>

Der in der Konzerngesamtergebnisrechnung im Personalaufwand, Zinsaufwand und sonstigen Ergebnis gebuchte Aufwand/Ertrag setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Laufender Dienstzeitaufwand	5	6
Zinsaufwand	1	0
Ansatz von versicherungsmathematischen Verlusten/Gewinnen	-13	-11

Zum 31. März 2022 beträgt die durchschnittliche Laufzeit der Abfertigungsansprüche 14,2 Jahre.

In der nachfolgenden Sensitivitätsanalyse für Abfertigungsverpflichtungen wurde die Auswirkung resultierend aus Änderungen wesentlicher versicherungsmathematischer Annahmen auf die Verpflichtungen dargestellt. Es wurde jeweils ein wesentlicher Einflussfaktor verändert, während die übrigen Einflussgrößen

konstant gehalten wurden. In der Realität ist es jedoch eher unwahrscheinlich, dass diese Einflussgrößen nicht korrelieren. Die Ermittlung der geänderten Verpflichtung erfolgt analog zur Ermittlung der tatsächlichen Verpflichtung nach der Projected-Unit-Credit-Methode (PUC-Methode) gemäß IAS 19 (2011). Eine Änderung der versicherungsmathematischen Parameter würde sich wie folgt auswirken:

Sensitivitätsanalyse der Rückstellung für Abfertigungen	Veränderung der Annahme	Erhöhung des Parameters/ Veränderung DBO	Reduktion des Parameters/ Veränderung DBO
		in %	in TEUR
Zinssatz	+/-0,5	-6	7
Bezug	+/-0,25	3	-3

## 25.2 RÜCKSTELLUNGEN FÜR JUBILÄUMSGELDER

Die Bewertung der Jubiläumsgeldrückstellung erfolgt analog dem Verfahren für Abfertigungen unter Zugrundelegung derselben

Parameter bis auf geringfügige Abweichungen bei den Fluktuationssätzen.

Der Barwert der Rückstellungen für Jubiläumsgelder entwickelte sich wie folgt:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
1.4.	10	9
Laufender Dienstzeitaufwand	0	1
Ansatz von versicherungsmathematischen Verlusten	0	0
<b>31.3.</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

Der in der Konzerngesamtergebnisrechnung im Personalaufwand und Zinsaufwand gebuchte Aufwand setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Laufender Dienstzeitaufwand	0	1
Ansatz von versicherungsmathematischen Verlusten	0	0

Zum 31. März 2022 beträgt die durchschnittliche Laufzeit der Ansprüche aus Jubiläumsgeldern 16,5 Jahre.

Eine Änderung der versicherungsmathematischen Parameter würde sich wie folgt auswirken:

Sensitivitätsanalyse der Rückstellung für Jubiläumsgelder	Veränderung der Annahme	Erhöhung des Parameters/ Veränderung DBO	Reduktion des Parameters/ Veränderung DBO
		in %	in TEUR
Zinssatz	+/-0,5	0	0
Bezug	+/-0,25	0	0

## 26 DIVIDENDE JE AKTIE

Im Geschäftsjahr 2021/2022 wurde eine Dividende in Höhe von EUR 336.698,24 (Vorjahr: EUR 180.000), das entspricht EUR 0,16/Aktie (2020/2021: EUR 0,08/Aktie), ausgezahlt.

Für das Geschäftsjahr 2021/2022 wird der Hauptversammlung eine Dividende in Höhe von 295 % des Grundkapitals vorgeschlagen, das entspricht einem Gesamtbetrag in Höhe von

EUR 12.415.747,60 oder EUR 5,90/Aktie. Daraus ergeben sich keine steuerlichen Auswirkungen für die Gesellschaft.

In diesem Konzernabschluss wird diese Dividendenverbindlichkeit mangels Verpflichtung nicht bilanziell berücksichtigt.

## 27 ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG

Die Konzerngeldflussrechnung wurde nach der indirekten Methode erstellt. Aus ihr ist die Veränderung der liquiden Mittel im Konzern im Laufe des Berichtsjahres durch Mittelzu- und -abflüsse ersichtlich.

Innerhalb der Konzerngeldflussrechnung wird zwischen Zahlungsströmen aus laufender Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit unterschieden.

### 27.1 CASHFLOW AUS DER LAUFENDEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Bei der Berechnung des Nettomittelzuflusses aus der laufenden Geschäftstätigkeit wird vom Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit ausgegangen und dieses um unbare Aufwendungen und Erträge korrigiert.

Dieses Ergebnis und die bilanziellen Veränderungen des Netto-Umlaufvermögens (ohne liquide Mittel) liefern nach Berücksichtigung von gezahlten Zinsen und Steuern den Nettomittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

#### 27.2 CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit zeigt alle Zu- und Abflüsse im Zusammenhang mit dem Zu- und Abgang von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten sowie von erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Vermögenswerten.

#### 27.3 CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT

In diesem Bereich werden sämtliche Zu- und Abflüsse im Rahmen der Eigen- und Fremdkapitalfinanzierung erfasst.

in TEUR	Zahlungswirksame Veränderungen		
	Stand 1.4.2021	Tilgungen	Stand 31.3.2022
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	0	0	0
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	0	0	0
Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten aus Finanzierungen	0	0	0
Kurzfristige und langfristige Leasingverbindlichkeiten	55	-20	35
<b>Summe aller Verbindlichkeiten aus Finanzierungen</b>	<b>55</b>	<b>-20</b>	<b>35</b>
davon Ausweis im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		-20	

in TEUR	Zahlungswirksame Veränderungen		
	Stand 1.4.2020	Tilgungen	Stand 31.3.2021
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	0	0	0
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	0	0	0
Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten aus Finanzierungen	0	0	0
Langfristige und kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	87	-32	55
<b>Summe aller Verbindlichkeiten aus Finanzierungen</b>	<b>87</b>	<b>-32</b>	<b>55</b>
davon Ausweis im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		-32	

## 28 EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es wurden Garantien für Finanzverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 0) für Dritte abgegeben.

## 29 NAHESTEHENDE PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Der Konzern wird von der Underberg AG, Dietlikon, Schweiz, beherrscht, die indirekt über eine Tochtergesellschaft mehr als 89 % der Stammaktien (mehr als 50 % der Gesamtaktien) des Konzerns hält. Sämtliche Unternehmen des Underberg-Konzerns („übergeordneter Konzern“) sind nahestehende Unternehmen.

Die folgenden Geschäfte wurden mit nahestehenden Personen und Unternehmen getätigt:

Mit der Diversa Spezialitäten GmbH, Rheinberg, Deutschland, wurde im Geschäftsjahr 2014/2015 ein Personalgestellungsvertrag über die Überlassung von Beschäftigten zum Einsatz im Betrieb

der Diversa Spezialitäten GmbH, Rheinberg, Deutschland, abgeschlossen.

Mit der Semper Idem Underberg AG, Rheinberg, Deutschland, wurde im Geschäftsjahr 2014/2015 ein Personalgestellungsvertrag über die Überlassung von Beschäftigten zum Einsatz im Betrieb der Semper Idem Underberg GmbH, Rheinberg, Deutschland, abgeschlossen.

Die insgesamt mit nahestehenden Personen und Unternehmen getätigten Geschäfte stellen sich wie folgt dar:

2021/2022 in TEUR	Verbundene Unternehmen übergeordneter Konzern	Assoziierte Unternehmen
Umsatzerlöse	0	9
Sonstige Erträge	265	5
Sonstige Aufwendungen	14	0
Ergebnisübernahmen	-214	1.335
Forderungen	939	10
Verbindlichkeiten	0	0

2020/2021 in TEUR	Verbundene Unternehmen übergeordneter Konzern	Assoziierte Unternehmen
Umsatzerlöse	0	10
Sonstige Erträge	276	6
Sonstige Aufwendungen	17	0
Ergebnisübernahmen	89	0
Forderungen	1.164	9
Verbindlichkeiten	0	0

Die Angaben über die Ergebnisübernahmen bei assoziierten Unternehmen betreffen ausschließlich die Ausschüttung und nicht die Bewertung der Anteile.

Im Geschäftsjahr wurden für Reisespesen Vergütungen in Höhe von TEUR 4 (2020/2021: TEUR 2) an Mitglieder des Aufsichtsrates gezahlt.

Jegliche Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen werden wie mit unabhängigen Dritten durchgeführt und entsprechen den Prinzipien der Fremdüblichkeit.

## 30 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es sind keine Umstände eingetreten, die einer gesonderten nachträglichen Erläuterung nach der Aufstellung des Konzernabschlusses per 31. März 2022 bedürfen.

Die Corona-Pandemie sowie die Krise in der Ukraine und ihre Auswirkungen auf die gesamte Weltwirtschaft wirken sich auf

die operativen Geschäftsfelder sowie Beteiligungen der Gurktaler Aktiengesellschaft aus, gefährden sie jedoch nicht in ihrem Bestand.

Eine genaue Einschätzung der Auswirkungen auf den Konzern ist zum derzeitigen Zeitpunkt nicht möglich.

## 31 SONSTIGE ANGABEN

### 31.1 AUFWENDUNGEN FÜR DEN ABSCHLUSSPRÜFER

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer belaufen sich auf TEUR 45 (2020/2021: TEUR 59) und untergliedern sich in folgende Tätigkeitsbereiche:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Prüfung des Konzernabschlusses	21	26
Andere Bestätigungsleistungen (Jahresabschluss)	18	18
Sonstige Leistungen	6	15
	<b>45</b>	<b>59</b>

### 31.2 ANGABEN ÜBER NAHESTEHENDE PERSONEN UND ARBEITNEHMERINNEN

#### 31.2.1 GLIEDERUNG DER AUFWENDUNGEN FÜR ABFERTIGUNGEN

Die Aufwendungen für Abfertigungen für Vorstandsmitglieder und leitende Angestellte betrugen im Geschäftsjahr 2021/2022 TEUR 0 (2020/2021: TEUR 0).

#### 31.2.2 GLIEDERUNG DER AUFWENDUNGEN FÜR ALTERSVERSORGUNG

Aufwendungen für die Altersversorgung für Vorstandsmitglieder und leitende Angestellte fielen nicht an.

#### 31.2.3 VORSTÄNDE DER GURKTALER AKTIENGESELLSCHAFT

Mag. Wolfgang Spiller (Wien), Vorstandsvorsitzender vertritt seit 1. Jänner 2021 selbständig.

Die Aufwendungen für die Bezüge der Mitglieder des Vorstandes der Gurktaler Aktiengesellschaft betragen:

in TEUR	2021/2022	2020/2021
Fixe Bezüge	152	123

### 31.2.4 AUFSICHTSRÄTE DER GURKTALER AKTIENGESELLSCHAFT

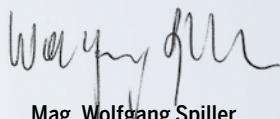
**Dr. Hubertine Underberg-Ruder** (Vorsitzende)  
**KR Eduard Kranebitter** (Stellvertreter der Vorsitzenden)  
**Dr. Tobias Bürgers** (Mitglied des Aufsichtsrates)  
**Thomas Mempel** (Mitglied des Aufsichtsrates)

Im Geschäftsjahr 2021/2022 wurden Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrates in Höhe von TEUR 32 (Vorjahr: TEUR 28) gezahlt.

Den Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates wurden keine Kredite gewährt und es wurden zugunsten dieser Personen keine Haftungen übernommen.

Wien, am 28. Juni 2022

**Der Vorstand:**



Mag. Wolfgang Spiller  
e.h.

# Bericht zum Konzernabschluss

## PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Konzernabschluss der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. März 2022, der gesonderten Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzernge samtergebnisrechnung, der Konzern geldflussrechnung und der Konzernneigenkapitalveränderungsrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang zum Konzernabschluss, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2022 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS), und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB.

## GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der 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 Konzernabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSSACHVERHALTE

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses

des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt strukturiert:

- Sachverhalt
- Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- Weis auf weitergehende Informationen

## WERTMINDERUNGSTEST FÜR MARKENRECHTE

### • Sachverhalt

Zum 31. März 2022 weist der Konzern unter den immateriellen Vermögenswerten Markenrechte in Höhe von TEUR 4.032 (Vorjahr: TEUR 4.032) aus, welche gemäß den Bestimmungen des IAS 36 zumindest einmal jährlich auf Wertminderung geprüft werden müssen. Zu diesem Zweck ermittelt die Gurktaler Aktiengesellschaft, den erzielbaren Betrag je Markenrecht nach der Discounted-Cahsflow-Methode. Die Buchwerte der Markenrechte werden mit den erzielbaren Beträgen (Nutzungswerte) des Bewertungsmodells verglichen. Der Wertminderungstest hat im zum 31. März 2022 endenden Geschäftsjahr wie im Vorjahr keinen Wertminderungsbedarf ergeben. Aus unserer Sicht ist der Wertminderungstest von besonderer Bedeutung für den Konzernabschluss, da die Bewertung erheblich von Einschätzungen des Managements zur künftigen Umsatz- und Kostenentwicklung (Plandaten) der unter diesen Marken vertriebenen Produkte im Planungszeitraum abhängt. Darüber hinaus bestehen in der Bewertung erhebliche Ermessensspielräume, insbesondere in Bezug auf den Diskontierungszinssatz und die Wachstumsraten für die ewige Rente.

### • Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Im Rahmen unserer Konzernabschlussprüfung haben wir uns mit dem jährlichen Prozess und der Vorgangsweise für die Budgetierung und dem Wertminderungstest für die Markenrechte auseinandergesetzt. Hierbei haben wir insbesondere die Planannahmen der drei Detailplanungsjahre sowie des vierten und letzten Planungsjahrs als Aufsatzpunkt für die ewige Rente im Detail mit dem Management besprochen und uns jährliche Schwankungen im Umsatz und den Kosten erläutern lassen. Wir

haben die im Bewertungsmodell hinterlegten Business-Pläne zu der vom Aufsichtsrat genehmigten Budget- und Mehrjahresplanung übergeleitet. Unsere internen Spezialisten haben die wesentlichen Bewertungsparameter wie die Inputfaktoren für den Diskontierungszinssatz sowie die Wachstumsrate für die ewige Rente mit externen Markt- und Branchendaten gegengeprüft. Weiters haben wir die für die Sensitivitätsanalysen herangezogenen Annahmen auf ihre Relevanz hin überprüft. Die verwendeten Modelle entsprechen den anerkannten Bewertungsgrundsätzen und die verwendeten Annahmen sind plausibel und vertretbar.

#### • **Verweis auf weitergehende Informationen**

Die Angaben des Konzerns zu den Markenrechten sind in Erläuterung 4.1 (Kritische Schätzungen und Annahmen bei der Bilanzierung der Markenrechte) und in Erläuterung 14 (Immaterielle Vermögenswerte und als zur Veräußerung gehalten eingestufte Vermögenswerte) zum Konzernabschluss enthalten.

## SONSTIGE INFORMATIONEN

Der gesetzliche Vertreter ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt.

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

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

## VERANTWORTLICHKEITEN DES GESETZLICHEN VERTRETERS UND DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES FÜR DEN KONZERNABSCHLUSS

Der gesetzliche Vertreter ist verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS), und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner ist der gesetzliche Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses ist der gesetzliche Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der gesetzliche Vertreter beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

## VERANTWORTLICHKEITEN DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungs nachweise, 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der vom gesetzlichen Vertreter angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom gesetzlichen Vertreter 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 den gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir erlangen ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen 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 Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

## SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

### BERICHT ZUM KONZERNLAGEBERICHT

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

Der gesetzliche Vertreter ist verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

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

### Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Konzernlagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält zutreffende Angaben nach § 243a UGB und steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

### Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht nicht festgestellt.

### ZUSÄTZLICHEANGABEN NACH ARTIKEL 10 DER EU-VO

Wir wurden von der ordentlichen Hauptversammlung am 23. September 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 23. Dezember 2021 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012/2013 Abschlussprüfer.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Konzernabschluss“ 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.

**AUFTAGSVERANTWORTLICHE WIRTSCHAFTSPRÜFERIN**

Die für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Frau Mag. Ute Uden-Schubert, Wirtschaftsprüferin.

Wien  
28. Juni 2022

**PwC Wirtschaftsprüfung GmbH**

**Mag. Ute Uden-Schubert**  
Wirtschaftsprüferin

Die Veröffentlichung und Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

# Jahresabschluss

## Gurktaler AG

(Einzelabschluss)

- 64** BILANZ
- 66** GEWINN-UND VERLUSTRECHNUNG
- 67** ANHANG
- 79** BERICHT ZUM JAHRESABSCHLUSS

### BILANZ ZUM 31. MÄRZ 2022

#### AKTIVA

	EUR	31.3.2022 EUR	TEUR	31.3.2021 TEUR
<b>A. Anlagevermögen</b>				
I. Sachanlagen				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	63.878,46			41
II. Finanzanlagen				
Anteile an verbundenen Unternehmen	19.927.076,01			19.927
	<b>19.990.954,47</b>			<b>19.968</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>				
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	7.451.973,62			5.701
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00			0
2. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	31.378,42			6.520
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	2.311,26			3.252
	7.483.352,04			12.221
II. Guthaben bei Kreditinstituten	8.982.529,13			5.069
	<b>16.465.881,17</b>			<b>17.290</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>9.581,38</b>			<b>18</b>
<b>D. Aktive latente Steuern</b>	<b>21.956,04</b>			<b>23</b>
	<b>36.488.373,06</b>			<b>37.299</b>

## PASSIVA

	EUR	31.3.2022 EUR	TEUR	31.3.2021 TEUR
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Eingefordertes und eingezahltes Grundkapital		4.208.728,00		4.209
Gezeichnetes Grundkapital	4.208.728,00		4.209	
II. Kapitalrücklagen				
Gebundene		17.430.246,05		17.430
III. Gewinnrücklagen				
Andere Rücklagen (freie Rücklagen)		2.077.712,40		13.438
IV. Bilanzgewinn		12.425.595,95		340
davon Gewinnvortrag	3.137,73		9	
		<b>36.142.282,40</b>		<b>35.417</b>
<b>B. Rückstellungen</b>				
1. Rückstellungen für Abfertigungen		93.825,00		101
2. Steuerrückstellungen		16.224,03		516
3. Sonstige Rückstellungen		217.455,68		193
		<b>327.504,71</b>		<b>810</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>				
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	18.585,95		1.072	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00		0	
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		17.859,40		27
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	17.859,40		27	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00		0	
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		0,00		1.017
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	0,00		1.017	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00		0	
3. Sonstige Verbindlichkeiten		726,55		28
davon aus Steuern	0,00		18	
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	0,00		9	
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	726,55		28	
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00		0	
		<b>18.585,95</b>		<b>1.072</b>
		<b>36.488.373,06</b>		<b>37.299</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

	EUR	2021/2022 EUR	TEUR	2020/2021 TEUR
<b>1. Umsatzerlöse</b>		<b>345.133,29</b>		<b>585</b>
<b>2. Sonstige betriebliche Erträge</b>				
a) Erträge aus dem Abgang vom Anlagevermögen		0,00		3.883
b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen		20.100,00		16
c) Übrige		5.494,46		0
		<b>25.594,46</b>		<b>3.899</b>
<b>3. Personalaufwand</b>				
a) Gehälter		−405.648,52		−329
b) Soziale Aufwendungen		−78.660,86		−70
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	3.629,09		2	
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	−81.924,67		−71	
		<b>−484.309,38</b>		<b>−399</b>
<b>4. Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen</b>		<b>−18.096,18</b>		<b>−41</b>
<b>5. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		<b>−390.396,92</b>		<b>−485</b>
<b>6. Zwischensumme aus Z 1 bis 5</b>		<b>−522.074,73</b>		<b>3.559</b>
<b>7. Erträge aus Beteiligungen</b>		<b>2.134.938,66</b>		<b>1.574</b>
davon aus verbundenen Unternehmen	2.134.938,66		1.574	
<b>8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>		<b>57.147,47</b>		<b>108</b>
davon aus verbundenen Unternehmen	42.897,47		95	
<b>9. Aufwendungen aus Finanzanlagen</b>		<b>−213.640,44</b>		<b>0</b>
davon Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen	−213.640,44		0	
<b>10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>		<b>−29.323,67</b>		<b>−10</b>
davon betreffend verbundene Unternehmen	−7.083,83		−10	
<b>11. Zwischensumme aus Z 7 bis 10</b>		<b>1.949.122,02</b>		<b>1.672</b>
<b>12. Ergebnis vor Steuern (Zwischensumme aus Z 6 und Z 11)</b>		<b>1.427.047,29</b>		<b>5.231</b>
<b>13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		<b>−364.589,07</b>		<b>−527</b>
davon latente Steuern	−558,78		−1	
davon Körperschaftsteuer aus Gruppenbesteuerung	−7.000,00		−525	
davon weiterbelastet an Gruppenmitglieder	65.854,53		80	
<b>14. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>1.062.458,22</b>		<b>4.704</b>
<b>15. Verschmelzungsgewinn</b>		<b>0,00</b>		<b>169</b>
<b>16. Jahresüberschuss</b>		<b>1.062.458,22</b>		<b>4.873</b>
<b>17. Auflösung von Gewinnrücklagen</b>		<b>11.360.000,00</b>		<b>0</b>
<b>18. Zuweisung zu Gewinnrücklagen</b>		<b>0,00</b>		<b>−4.542</b>
<b>19. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>		<b>3.137,73</b>		<b>9</b>
<b>20. Bilanzgewinn</b>		<b>12.425.595,95</b>		<b>340</b>

# Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

## A. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

### 1. ALLGEMEINE GRUNDSÄTZE

Auf den vorliegenden Jahresabschluss zum 31. März 2022 wurden die Rechnungslegungsbestimmungen des Unternehmensgesetzbuches in der geltenden Fassung angewandt.

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Die bisherige Form der Darstellung wurde bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

Bei der Bilanzierung und Bewertung wurde den allgemein anerkannten Grundsätzen Rechnung getragen. Dabei wurden die im § 201 Abs. 2 UGB kodifizierten Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ebenso beachtet wie die Gliederungs- und Bewertungsvorschriften für die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung der §§ 195 bis 211 und 222 bis 235 UGB. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Es wurden notwendige Maßnahmen evaluiert und ergriffen, um den Betrieb der Gesellschaft trotz der COVID-19-Einschränkungen, die von den Regierungen der für die Gurktaler Aktiengesellschaft relevanten Volkswirtschaften verhängt wurden, sicherzustellen.

Ferner wurden die Auswirkungen der Ukraine-Krise evaluiert und entsprechende Vorkehrungen getroffen.

Das Geschäftsmodell der Verpachtung der Kräutermarken Gurktaler und Rossbacher an die Schlumberger Wein- und Sektkellerei GmbH, Wien, und deren Tochtergesellschaft Top Spirit Handels- und Verkaufsgesellschaft m.b.H., Wien, bringt es mit sich, dass nötige operative Maßnahmen in der Produktion, Logistik oder im Vertrieb in der 100%igen Verantwortung der Pächterin liegen.

Die Kommunikation und das Reporting wurden mit der Pächterin seit Ausbruch der Corona-Krise aber auch seit dem Ausbruch des Konflikts in der Ukraine intensiviert, um sicherzustellen, dass seitens der Schlumberger Wein- und Sektkellerei alle nötigen Maßnahmen ergriffen werden, um den Betrieb aufrechtzuerhalten.

Unter Berücksichtigung der rollierend überarbeiteten Umsatzerwartungen der Pächterin wurden die Planungen der Pachtelöse für die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, regelmäßig überarbeitet. Die gute Liquiditäts- und Eigenkapitalausstattung führen dazu, dass das Unternehmen in seinem Bestand nicht gefährdet ist.

Bei den Beteiligungen an der Zwack Unicum Nyrt, Budapest, und der Underberg GmbH & Co KG, Rheinberg, wurden umfangreiche Maßnahmen zur Sicherheit der Mitarbeiter und Erfüllung der Verpflichtungen zur Warenversorgung getroffen. Businesspläne zur Erfassung der kommerziellen Auswirkungen wurden erstellt und bei Zwack Unicum Nyrt, Budapest, wurde die Liquidität durch zusätzliche Maßnahmen in Form von Darlehen und erweiterten Kontokorrentrahmen abgesichert.

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, und ihre Tochter- und Beteiligungsgesellschaften können dank der vorhandenen Reserven ihre vertraglichen Verpflichtungen in vollem Umfang erfüllen.

Die drei Mitarbeiterinnen sowie der Vorstand arbeiteten im Geschäftsjahr 2021/2022 teilweise im Home-Office.

Bei den Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.

Das Unternehmen hat dem Vorsichtsprinzip Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die bis zum Bilanzstichtag entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Schätzungen beruhen auf einer umsichtigen Beurteilung. Soweit statistisch ermittelbare Erfahrungen aus gleich gelagerten Sachverhalten vorhanden sind, hat das Unternehmen diese bei den Schätzungen berücksichtigt.

Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

## 2. ANLAGEVERMÖGEN

Die Bewertung der ausschließlich entgeltlich erworbenen **Sachanlagen** erfolgte zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um die der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer entsprechenden planmäßigen linearen Abschreibungen.

Geringwertige Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten bis zu je EUR 800 (Vorjahr: EUR 800) werden gemäß § 13 EStG im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben und im Anlagenpiegel als Zugang und Abgang dargestellt.

Die **Finanzanlagen** sind mit den Anschaffungskosten zum Bilanzstichtag bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag werden vorgenommen, sofern eine Wertminderung von Dauer vorliegt. Im Berichtsjahr erfolgte keine außerplanmäßige Abschreibung.

**Zuschreibungen** zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt maximal auf den Nettobuchwert, der sich unter Berücksichtigung der Normalabschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, ergibt.

## 3. FORDERUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit Nennwerten bilanziert.

Forderungen in Fremdwährungen wurden mit dem Entstehungskurs oder mit dem für die Bilanzierung maßgeblichen niedrigeren Stichtagskurs bewertet.

## 4. AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Als Rechnungsabgrenzungsposten werden Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

## 5. AKTIVE LATENTE STEUERN

Aktive latente Steuern werden auf Differenzen, die zwischen den unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten bestehen, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen, angesetzt. Vom Wahlrecht der Aktivierung latenter Steuern für steuerliche Verlustvorräte wird kein Gebrauch gemacht.

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt mit dem Steuersatz von 25 % (Vorjahr: 25 %) ohne Berücksichtigung einer Abzinsung. Aus der ökosozialen Steuerreform ergeben sich nur unwesentliche Auswirkungen zum Bilanzstichtag.

Eine Saldierung der aktiven latenten Steuern mit passiven latenten Steuern wurde vorgenommen, da eine Aufrechnung der tatsächlichen Steuererstattungsansprüche mit den tatsächlichen Steuerschulden rechtlich möglich war.

## 6. RÜCKSTELLUNGEN

Die **Rückstellungen für Abfertigungen** und die **Vorsorge für Jubiläumszuwendungen** wurden unter Anwendung der AFRAC-Stellungnahme 27 „Rückstellungen für Pensions-, Abfertigungs-, Jubiläumsgeld- und vergleichbare langfristig fällige Verpflichtungen“ nach den Vorschriften des Unternehmensgesetzbuches (Dezember 2020) nach anerkannten versicherungsmathematischen Grundsätzen gemäß internationalen Rechnungslegungssätzen nach IAS 19 (projected unit credit method) unter Zugrundelegung der biometrischen Richttafeln AVÖ 2018-P für Angestellte und einem Pensionseintrittsalter von 65 Jahren ermittelt. Der Berechnung wurden ein Gehaltstrend von 2,17 % (Vorjahr: 2,21 %) sowie eine Fluktuation abhängig von der Dauer der Dienstzugehörigkeit, zugrunde gelegt. Der Ansammlungszeitraum beginnt mit dem Zeitpunkt, ab dem die Arbeitsleistung des Arbeitnehmers erstmals Leistungen aus der Zusage begründet, und reicht bis zu jenem Zeitpunkt, zu dem vollständige Unverfallbarkeit eintritt.

Die **Rückstellungen für Abfertigungen** und die **Vorsorgen für Jubiläumszuwendungen** wurden mit einem Rechnungszinssatz von 1,8 % (Vorjahr: 0,8 %) ermittelt. Bei den verwendeten Rechnungszinssätzen handelt es sich um Stichtagszinssätze. Die Stichtagszinssätze sind jene Zinssätze, zu dem sich ein Unternehmen mit hochklassiger Bonitätseinstufung am Abschlusstichtag für die durchschnittlichen Restlaufzeiten der Verpflichtungen im Wesentlichen entsprechendes Fremdkapital beschaffen kann.

Die Zinsaufwendungen betreffend die Abfertigungsrückstellungen und die Vorsorge für Jubiläumszuwendungen sowie die Auswirkungen aus einer Änderung des Zinssatzes werden im betreffenden Personalaufwand erfasst.

In den **sonstigen Rückstellungen** werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe sowie dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten berücksichtigt. Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrags gebildet, der bestmöglich geschätzt wurde.

## 7. VERBINDLICHKEITEN

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgte unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht mit ihrem Erfüllungsbetrag. Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem für die Bilanzierung maßgeblichen höheren Devisenbriefkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

## B. ERLÄUTERUNGEN ZU POSTEN DER BILANZ

## 1. AKTIVA

## ANLAGEVERMÖGEN

Entwicklung des Anlagevermögens:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten			
	Stand 1.4.2021	Zugänge	Abgänge	Stand 31.3.2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Sachanlagen</b>				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung <sup>1</sup>	45.134,65	40.787,12	1.659,04	84.262,73
<b>II. Finanzanlagen</b>				
Anteile an verbundenen Unternehmen	21.638.974,05	0,00	0,00	21.638.974,05
	<b>21.684.108,70</b>	<b>40.787,12</b>	<b>1.659,04</b>	<b>21.723.236,78</b>

<sup>1</sup> davon geringwertige Vermögensgegenstände gemäß § 204 (1a) UGB 1.659,04 1.659,04

## SACHANLAGEN

Den linear vorgenommenen Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde:

	Jahre
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3–4
Kraftfahrzeuge	5

Die **finanziellen Verpflichtungen** der Gesellschaft aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen betragen:

	Im folgenden Geschäftsjahr EUR	In den folgenden 5 Geschäftsjahren EUR
Verpflichtungen aus Leasingverträgen	0,00	0,00
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Mietverträgen	18.557,28	91.030,04
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
	<b>18.557,28</b>	<b>91.030,04</b>

Vorjahr:

	Im folgenden Geschäftsjahr EUR	In den folgenden 5 Geschäftsjahren EUR
Verpflichtungen aus Leasingverträgen	2.160,00	8.640,00
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Mietverträgen	15.744,00	78.720,00
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
	<b>17.904,00</b>	<b>87.360,00</b>

Kumulierte Abschreibungen				Restbuchwerte	
Stand 1.4.2021	Zugänge	Abgänge	Stand 31.3.2022	Stand 31.3.2022	Stand 31.3.2021
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
3.947,13	18.096,18	1.659,04	20.384,27	63.878,46	41.187,52
1.711.898,04	0,00	0,00	1.711.898,04	19.927.076,01	19.927.076,01
<b>1.715.845,17</b>	<b>18.096,18</b>	<b>1.659,04</b>	<b>1.732.282,31</b>	<b>19.990.954,47</b>	<b>19.968.263,53</b>
	1.659,04	1.659,04			

Die **finanziellen Verpflichtungen** der Gesellschaft aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen des folgenden Geschäftsjahrs betragen EUR 18.557,28 (Vorjahr: TEUR 18). Der Gesamtbetrag der folgenden fünf Jahre beläuft sich auf EUR 91.030,04 (Vorjahr: TEUR 87).

#### UMLAUFVERMÖGEN

##### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die **Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen** beinhalten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 4.580.565,10 (Vorjahr: TEUR 3.401) und Gesellschafterverrechnung in Höhe von EUR 871.474,09 (Vorjahr: TEUR 1.101) sowie

Gewinnausschüttungs- und Dividendenansprüche in Höhe von EUR 1.999.934,43 (Vorjahr: TEUR 1.200) von der Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft, Wien.

Die sonstigen Forderungen enthalten Erträge in Höhe von EUR 27.117,82 (Vorjahr: TEUR 6.500), die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

##### Aktive latente Steuern

Die aktiven latenten Steuern beruhen auf temporären Differenzen im Anlagevermögen (EUR 1.070,90, 1.4.2021: EUR -216,33) bzw. in den Rückstellungen (EUR 20.885,14, 1.4.2021: EUR 22.731,15).

## 2. PASSIVA

### EIGENKAPITAL

	Stand 1.4.2021	Zugänge	Abgänge	Stand 31.3.2022	
	EUR	EUR	EUR	EUR	FN
Grundkapital	4.208.728,00	0,00	0,00	4.208.728,00	
Kapitalrücklagen					
Gebundene	17.430.246,05	0,00	0,00	17.430.246,05	
Gewinnrücklagen					
Freie Rücklagen	13.437.712,40	0,00	-11.360.000,00	2.077.712,40	1
Bilanzgewinn	339.835,97	12.422.458,22	-336.698,24	12.425.595,95	2
	<b>35.416.522,42</b>	<b>12.422.458,22</b>	<b>-11.696.698,24</b>	<b>36.142.282,40</b>	

ad 1 Von den freien Rücklagen wurden EUR 11.360.000,00 aufgelöst und dem Jahresgewinn zugeführt.

ad 2 Der Abgang betrifft zur Gänze die Dividende.

Vorjahr:

	Stand 1.4.2020	Zugänge	Abgänge	Stand 31.3.2021	
	EUR	EUR	EUR	EUR	FN
Grundkapital	4.500.000,00	0,00	-291.272,00	4.208.728,00	2
Nennkapital eigener Anteile	0,00	-291.272,00	291.272,00	0,00	1,2
Ausgegebenes Kapital	4.500.000,00	-291.272,00	0,00	4.208.728,00	
Kapitalrücklagen					
Gebundene	17.138.974,05	291.272,00	0,00	17.430.246,05	3
Gewinnrücklagen					
Freie Rücklagen	10.221.000,00	4.542.000,00	-1.325.287,60	13.437.712,40	4,5
Rücklage für eigene Anteile	0,00	291.272,00	-291.272,00	0,00	3,4
Bilanzgewinn	188.474,87	331.361,10	-180.000,00	339.835,97	6
	<b>32.048.448,92</b>	<b>5.164.633,10</b>	<b>-1.796.559,60</b>	<b>35.416.522,42</b>	

ad 1 Der Nennwert der im Berichtsjahr erworbenen eigenen Anteile in Höhe von EUR 291.272,00 wurde offen vom Grundkapital abgezogen. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Nennbetrag und den Anschaffungskosten in Höhe von EUR 1.325.287,60 wurde mit den freien Rücklagen verrechnet.

	EUR
Anschaffungskosten eigene Anteile	-1.325.287,60
Unterschiedsbetrag Nennwert und Anschaffungskosten	1.034.015,60
<b>Zugänge Nennkapital eigener Anteile gesamt</b>	<b>-291.272,00</b>

ad 2 Der Abgang des Grundkapitals betrifft die in der ordentlichen Hauptversammlung vom 11. September 2018 beschlossene vereinfachte Herabsetzung des Grundkapitals durch Einziehung von 145.636 Stück eigenen Aktien (Stammaktien) gemäß § 192 AktG zur Eliminierung dieser eigenen Aktien.

ad 3 Die Rücklagen für eigene Anteile in Höhe von EUR 291.272,00 wurden nach Einziehung der eigenen Aktien gegen Kapitalrücklagen aufgelöst.

ad 4 Entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen wurde eine Rücklage für eigenen Anteile in Höhe des Nennwertes der eigenen Anteile durch Verwendung der freien Rücklagen gebildet und der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Nennwert der eigenen Anteile mit den freien Rücklagen verrechnet.

	EUR
Verwendung zur Bildung einer Rücklage für eigene Anteile	-291.272,00
Verrechnung Unterschiedsbetrag Nennwert und Anschaffungskosten eigene Anteile	-1.034.015,60
<b>Abgänge freie Rücklagen gesamt</b>	<b>-1.325.287,60</b>

ad 5 Vom Jahresüberschuss wurden EUR 4.542.000,00 den freien Rücklagen zugeführt.

ad 6 Der Abgang betrifft zur Gänze die Dividende.

#### VORSCHLAG ERGEBNISVERWENDUNG

Der Vorstand schlägt vor, aus dem Bilanzgewinn in Höhe von EUR 12.425.595,95 (Vorjahr: TEUR 340) einen Betrag von EUR 12.415.747,60 (Vorjahr: TEUR 337) auszuschütten und den verbleibenden Betrag von EUR 9.848,35 (Vorjahr: TEUR 3) auf neue Rechnung vorzutragen.

Es liegt eine Ausschüttungssperre in Höhe von EUR 21.956,04 (Vorjahr: TEUR 23) auf Grund der Aktivierung latenter Steuern vor, welche durch jederzeit auflösbare Rücklagen gedeckt ist.

#### RÜCKSTELLUNGEN

In den **sonstigen Rückstellungen** sind folgende Posten enthalten:

	31.3.2022 EUR	31.3.2021 TEUR
Rechts-, Prüfungs- und Beratungskosten	75.100,00	63
Kosten der Veröffentlichung des Jahresabschlusses	70.000,00	60
Prämien	0,00	11
Andere	72.355,68	59
<b>217.455,68</b>	<b>193</b>	

#### VERBINDLICHKEITEN

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** enthalten Aufwendungen von EUR 726,55 (Vorjahr: TEUR 28), die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

#### HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Haftungsverhältnisse liegen in folgendem Umfang vor:

	31.3.2022 EUR	31.3.2021 EUR
Garantien	2.525,78	1.234,03

Haftungsverhältnisse in Höhe von EUR 2.525,78 (Vorjahr: TEUR 1) wurden für Verbindlichkeiten innerhalb des Konzerns eingegangen.

## C. ERLÄUTERUNGEN ZU POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### UMSATZERLÖSE

Die Umsatzerlöse resultieren aus der geschäftsleitenden Verwaltung von verbundenen Unternehmen und aus weiterverrechneten Leistungen an verbundene Unternehmen. Diese Leistungen wurden ausschließlich im Inland erbracht.

In den Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen sind Erträge für Abfertigungen in Höhe von EUR 7.549,00 (Vorjahr: Aufwendungen TEUR –5) enthalten.

### SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

In den sonstigen betrieblichen Erträgen werden Erträge aus einer steuerfreien Investitionsprämie in Höhe von EUR 5.494,46 (Vorjahr: TEUR 0) ausgewiesen.

### SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen handelt es sich insbesondere um überrechnete Verwaltungsaufwendungen und Rechts-, Prüfungs- und Beratungskosten sowie Kosten der Veröffentlichung des Jahresabschlusses.

### PERSONALAUFWAND

Im Posten „Gehälter“ sind Aufwendungen für Rückstellungen für Jubiläumsgelder in Höhe von EUR 287,00 (Vorjahr: TEUR 0) enthalten.

### AUFWENDUNGEN FÜR DEN ABSCHLUSSPRÜFER

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer belaufen sich auf EUR 48.400,00 (Vorjahr: TEUR 57) und untergliedern sich in folgende Tätigkeitsbereiche:

	2021/2022 EUR	2020/2021 TEUR
Prüfung des Jahresabschlusses	17.600,00	18
Sonstige Bestätigungsleistungen	21.400,00	35
Sonstige Leistungen	9.400,00	4
<b>48.400,00</b>	<b>57</b>	

### AUFWENDUNGEN AUS FINANZANLAGEN/ERTRÄGE AUS BETEILIGUNGEN

In den Aufwendungen aus Finanzanlagen sind Verluste aus Personengesellschaften in Höhe von EUR 213.640,44 (Vorjahr: Erträge aus Gewinnen aus Personengesellschaften: TEUR 89) enthalten.

### STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG

Der Aufwand aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag beläuft sich auf EUR 364.589,07 (Vorjahr: TEUR 527) und untergliedert sich in folgende Bereiche:

	2021/2022 EUR	2020/2021 TEUR
Steuern aus Gruppenbesteuerung	7.000,00	525
Steuerumlagen	–65.854,53	–80
Latente Steuern	558,78	1
Ausländische Steuern	422.884,82	81
<b>364.589,07</b>	<b>527</b>	

## D. SONSTIGE ANGABEN

### GRUNDKAPITAL

Das Grundkapital des Unternehmens besteht aus 2.104.364 (Vorjahr: 2.104.364) nominenbetraglosen Stückaktien und setzt sich aus folgenden Aktiengattungen zusammen:

	EUR
<b>Stammaktien (1.354.364 Stück)</b>	2.708.728
<b>Vorzugsaktien ohne Stimmrecht gemäß § 12a AktG (750.000 Stück)</b>	1.500.000
	<b>4.208.728</b>

### EIGENE AKTIEN

Die Gesellschaft hat im Vorjahr im Zusammenhang mit dem Verkauf der Marke Leibwächter eigene Aktien (145.636 Stück) erworben. Dies entspricht einem Anteil am Grundkapital in Höhe von EUR 291.272. Die Gesellschaft hat im Vorjahr die eigenen Aktien im Zuge einer vereinfachten Kapitalherabsetzung eingezogen und hielt zum 31. März 2021 keine eigenen Aktien.

Zum 31. März 2022 hält die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, keine eigenen Aktien.

### SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN, DIE NICHT IN DER BILANZ AUSGEWIESEN SIND

Die sonstigen **finanziellen Verpflichtungen** der Gesellschaft aus Dienstleistungsverträgen des folgenden Geschäftsjahres betragen EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 8). Der Gesamtbetrag der folgenden fünf Jahre beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 40). Der Dienstleistungsvertrag wurde mit 31.3.2021 beendet.

### BETEILIGUNGSVERHÄLTNISSE

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, hält zum 31. März 2022 Anteile an folgenden Gesellschaften:

Name	Sitz	Abschluss	Kapitalanteil %	Eigenkapital TEUR	Jahresüberschuss/-fehlbetrag TEUR
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft	Wien	31.3.2022	49,998	24.562	4.005
Gurktaler Alpenkräuter GmbH	Gurk	31.3.2022	100,00	1.264	221
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH	Wien	31.3.2022	100,00	-1.739	-11

Vorjahr:

Name	Sitz	Abschluss	Kapitalanteil %	Eigenkapital TEUR	Jahresüberschuss/-fehlbetrag TEUR
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft	Wien	31.3.2021	49,998	23.227	2.744
Gurktaler Alpenkräuter GmbH	Gurk	31.3.2021	100,00	1.043	93
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH	Wien	31.3.2021	100,00	-1.728	-4

Weiters werden, unverändert zum Vorjahr, noch Anteile von 14,423% an der Underberg GmbH & Co. KG, Rheinberg, Deutschland, gehalten.

Die Werthaltigkeit der Beteiligung an der Underberg GmbH & Co. KG, Rheinberg, Deutschland, wird durch eine Put-Option gegenüber der Underberg AG, Dietlikon, Schweiz, sichergestellt.

Verbundene Unternehmen im Sinne des § 189a Z 8 UGB sind alle Unternehmen, die zur Firmengruppe der Underberg AG, Dietlikon, Schweiz, gehören. Geschäfte mit diesen Gesellschaften werden wie mit unabhängigen Dritten abgewickelt.

## BEZIEHUNGEN ZU VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft liegt in der Verwaltung von Beteiligungen sowie in der Erbringung von Dienstleistungen für Tochtergesellschaften vor allem im Bereich der Geschäftsführung.

Die Gesellschaft ist gemäß Gruppen- und Steuerumlagevereinbarung vom 13. März 2013 und 6. Februar 2015 körperschaftsteuerlicher Gruppenträger folgender Konzerngesellschaften:

- „Rossbacher“ Vertriebs GmbH, Wien
- Gurktaler Alpenkräuter GmbH, Gurk

Für alle Gruppenmitglieder wird die Steuerumlage im Wege einer fiktiven Veranlagung ermittelt.

Wenn die Summe der fiktiven Körperschaftsteuer der Vertragsparteien, die ohne Gruppenbildung zu entrichten wäre, die tatsächlich bezahlte Körperschaftsteuer der Unternehmensgruppe übersteigt, kommt es bei Gruppenmitgliedern mit positiver Umlage zu einem Abgeltungsbetrag in Höhe von 10% des Liquiditätsvorteils,

ebenso bei Zahlung der Mindestkörperschaftsteuer für die Unternehmensgruppe.

## KONSOLIDIERUNGSKREIS

Die Semper idem Underberg AG, Rheinberg, Deutschland, ist jenes Mutterunternehmen, welches den Konzernabschluss für den größten Kreis von Unternehmen aufstellt. Der Konzernabschluss wird im elektronischen Bundesanzeiger in Deutschland veröffentlicht.

Die Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, stellt den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen auf und veröffentlicht diesen im Firmenbuch in Österreich.

## DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Die Gesellschaft bedient sich keiner derivativen Finanzinstrumente.

## E. PFlichtangaben über Organe und Arbeitnehmer der Gesellschaft

Zum Bilanzstichtag waren vier (Vorjahr: vier) Angestellte beschäftigt.

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer betrug im Geschäftsjahr 2021/2022 vier Angestellte (2020/21: drei Angestellte).

An Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates wurden keine Vorschüsse, Haftungen oder Kredite gewährt.

Hinsichtlich der Angabe der Aufwendungen für Abfertigungen an Vorstandsmitglieder wurde von der Schutzklausel gemäß § 242 Abs. 4 UGB Gebrauch gemacht. Aufwendungen für die Altersversorgung für Vorstandsmitglieder im Sinne des § 80 AktG fielen nicht an.

### GESAMTBEZÜGE DES VORSTANDES UND DES AUFSICHTSRATES

Hinsichtlich der Angabe der Bezüge des Vorstandes wurde von der Schutzklausel gemäß § 242 Abs. 4 UGB Gebrauch gemacht.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betrugen im Geschäftsjahr EUR 32.000 (Vorjahr: TEUR 28).

### ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat setzte sich im Geschäftsjahr 2021/2022 aus folgenden Personen zusammen:

**Dr. Hubertine Underberg-Ruder** (Vorsitzende)  
**KR Eduard Kranebitter** (Stellvertreter der Vorsitzenden)  
**Dr. Tobias Bürgers** (Mitglied des Aufsichtsrates)  
**Thomas Mempel** (Mitglied des Aufsichtsrates)

### ZUSAMMENSETZUNG DES VORSTANDES

Der Vorstand setzte sich im Geschäftsjahr 2021/2022 aus folgenden Personen zusammen:

**Mag. Wolfgang Spiller** (Vorsitzender seit 1. Jänner 2021)

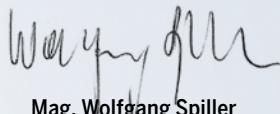
## F. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Abschlussstichtag eingetreten.

Die Ukraine-Krise und ihre Auswirkungen wirken sich auf die operativen Geschäftsfelder sowie die Beteiligungen der Gurktaler Aktiengesellschaft aufgrund der allgemeinen weltwirtschaftlichen Entwicklungen indirekt aus, gefährden sie jedoch nicht in ihrem Bestand.

Wien, den 28. Juni 2022

**Der Vorstand:**



Mag. Wolfgang Spiller  
e.h.

**BETEILIGUNGSUNTERNEHMEN DER GURKTALER AKTIENGESELLSCHAFT UND  
DER KONSOLIDIERTEN GESELLSCHAFTEN**

Verbundene Unternehmen, die in die Vollkonsolidierung einbezogen sind

Name	Sitz	Kapitalanteil (direkt und indirekt) %	Eigenkapital des letzten Jahresabschlusses TEUR
Gurktaler Alpenkräuter GmbH	Gurk	100	1.264
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH	Wien	100	–1.739

Vorjahr:

Name	Sitz	Kapitalanteil (direkt und indirekt) %	Eigenkapital des letzten Jahresabschlusses TEUR
Gurktaler Alpenkräuter GmbH	Gurk	100	1.043
„Rossbacher“ Vertriebs GmbH	Wien	100	–1.728

Beteiligungen, die nach der Equity-Methode konsolidiert werden

Name	Sitz	Kapitalanteil (direkt und indirekt) %	Eigenkapital des letzten Jahresabschlusses TEUR
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft	Wien	49,998	24.562

Vorjahr:

Name	Sitz	Kapitalanteil (direkt und indirekt) %	Eigenkapital des letzten Jahresabschlusses TEUR
Peter Zwack & Consorten Handels-Aktiengesellschaft	Wien	49,998	23.227

# Bericht zum Jahresabschluss

## PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss der Gurktaler Aktiengesellschaft, Wien, bestehend aus der Bilanz zum 31. März 2022, 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. März 2022 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

## GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der 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 bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSACHVERHALTE

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.

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt strukturiert:

- Sachverhalt
- Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- Verweis auf weitergehende Informationen

## BEWERTUNG DER ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

### SACHVERHALT

- Zum 31. März 2022 weist die Gurktaler Aktiengesellschaft aufgrund ihrer Holdingfunktion Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 19.927 (Vorjahr: TEUR 19.927) aus.
- Gemäß § 204 Abs. 2 UGB sind Beteiligungen bei voraussichtlich dauernder Wertminderung außerplanmäßig abzuschreiben. Der gesetzliche Vertreter ist der Auffassung, dass dauerhafte Wertminderungen bei den oben stehenden Anteilen an verbundenen Unternehmen zum 31. März 2022 nicht gegeben sind und daher weder eine außerplanmäßige Abschreibung noch eine Zuschreibung erforderlich ist.
- Angesichts der Komplexität der Wertminderungsmodelle, der Schätzungsunsicherheit, die mit der Ableitung der verwendeten Daten verbunden ist, sowie der immanenten Ermessentscheidungen wird die Werthaltigkeit von den Anteilen an verbundenen Unternehmen als ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt angesehen.

### PRÜFERISCHES VORGEHEN UND ERKENNTNISSE

- Wir haben, unter Einbeziehung interner Spezialisten, im Zusammenhang mit der Beurteilung der Werthaltigkeit dieser Beteiligungen die entsprechenden Bewertungsmodelle geprüft. Dabei haben wir die vom gesetzlichen Vertreter verwendete Bewertungsmethode überprüft sowie die verwendeten Parameter (geplanten Zahlungsströme und Diskontierungszinsätze) beurteilt. Wir haben untersucht, ob die verwendeten Modelle den anerkannten Bewertungsgrundsätzen entsprechen und die verwendeten Annahmen plausibel und angemessen sind.
- Die verwendeten Modelle entsprechen den anerkannten Bewertungsgrundsätzen und die verwendeten Annahmen sind plausibel und vertretbar.

### VERWEIS AUF WEITERGEHENDE INFORMATIONEN

Der gesetzliche Vertreter hat die Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen im Anhang unter Punkt „A.2“ und unter Punkt „D“ erläutert.

## SONSTIGE INFORMATIONEN

Der gesetzliche Vertreter ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach dem Datum dieses 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 zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

## VERANTWORTLICHKEITEN DES GESETZLICHEN VERTRETERS UND DES PRÜFGAUSSCHUSSES FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der gesetzliche Vertreter ist 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 ist der gesetzliche Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, 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 ist der gesetzliche 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, der gesetzliche Vertreter beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder hat 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 Prü-

fungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und 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 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 vom gesetzlichen Vertreter angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom gesetzlichen Vertreter 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 den 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 Gege-

benheiten 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 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 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 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.

Der gesetzliche Vertreter ist 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.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN NACH ARTIKEL 10 DER EU-VO

Wir wurden von der ordentlichen Hauptversammlung am 23. September 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 23. Dezember 2021 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012/13 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.

### AUFTAGSVERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Die für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Frau Mag. Ute Unden-Schubert, Wirtschaftsprüferin.

Wien  
28. Juni 2022

**PwC Wirtschaftsprüfung GmbH**

**Mag. Ute Unden-Schubert**  
Wirtschaftsprüferin

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.

# ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER § 124 ABS. 3 BÖRSEG

Ich bestätige nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Ich bestätige nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt und 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 27. Juni 2022

**Der Vorstand**



Mag. Wolfgang Spiller e.h.

# GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG GURKTALER AKTIENGESELLSCHAFT

Das Geschäftsjahr 2021/2022 schließt mit einem Jahresgewinn von EUR 1.062,458,22.

Zuzüglich des Gewinnvortrags in Höhe von EUR 3.137,73 und zuzüglich der Auflösung von Gewinnrücklagen in Höhe von EUR 11.360.000 errechnet sich ein Bilanzgewinn von EUR 12.425.595,95.

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, diesen Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung einer Dividende von EUR 5,90 je Vorzugsaktie und EUR 5,90 je Stammaktie, das ist insgesamt ein Ausschüttungsbetrag von EUR 12.415.747,60 und entspricht 295 % des Grundkapitals von EUR 4.208.728,00.
- Weiters wird vorgeschlagen, den verbleibenden Restbetrag in Höhe von EUR 9.848,35 auf neue Rechnung vorzutragen.

# IMPRESSUM

## HERAUSGEBER

Gurktaler Aktiengesellschaft  
Heiligenstädter Straße 43, 1190 Wien  
Tel.: +43/1/367 08 49-0  
Fax: +43/1/367 08 49-340  
E-Mail: [services@gurktaler.at](mailto:services@gurktaler.at)  
<http://gruppe.gurktaler.at>

Geschäftssitz: Wien  
Reg. beim HG Wien unter FN 389840 w  
UID: ATU67694202

KONZEPT, BERATUNG UND PROJEKTMANAGEMENT  
Mensalia Unternehmensberatungs GmbH  
[www.mensalia.at](http://www.mensalia.at)

## FOTO

Mila Zytka (Vorstandsporträt)



## DRUCK

KS Printsolution GmbH

## DISCLAIMER

Dieser Geschäftsbericht wurde mit größtmöglicher Sorgfalt und unter gewissenhafter Prüfung sämtlicher Daten erstellt. Satz- und Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen und Prozentsangaben kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen. Bestimmte Aussagen in diesem Bericht sind „zukunftsgerichtete Aussagen“. Diese Aussage, welche die Wörter „glauben“, „beabsichtigen“, „erwarten“ und Begriffe ähnlicher Bedeutung enthalten, spiegeln die Ansichten und Erwartungen der Gesellschaft wider und unterliegen Risiken und Unsicherheiten, welche die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich beeinträchtigen können. Der Leser sollte daher nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen vertrauen. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, das Ergebnis allfälliger Berichtigungen der hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, außer dies ist nach anwendbarem Recht erforderlich.

## GESCHLECHTSNEUTRALE FORMULIERUNG

Aus Gründen der einfacheren Lesbarkeit wird bei personenbezogenen Begriffen wie „Kunden“ oder „Aktionäre“ auf die geschlechtsspezifische Differenzierung sowie auf die durchgängige Verwendung von akademischen Titeln verzichtet.



**Gurktaler AG**

<http://gruppe.gurktaler.at>

Heiligenstädter Straße 43,  
1190 Wien  
Tel.: +43/1/367 08 49-0  
[services@gurktaler.at](mailto:services@gurktaler.at)

